

La missió del Grup Caixa Catalunya, des de la seva vocació d'independència, és ser el grup financer líder en qualitat, servei i assessorament al client, compromès amb les noves necessitats socials.

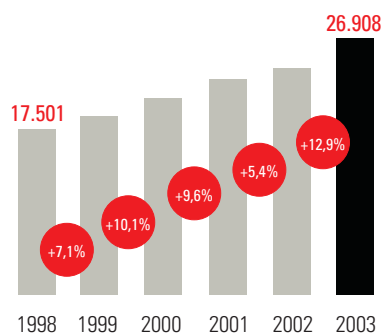
El Grup Caixa Catalunya es configura com un projecte organitzatiu i humà amb identitat pròpia, guiat per un seguit de principis i codi de valors, que a la manera de decàleg són:

1. Dirigir les nostres actuacions aplicant un principi de rigor i ètica professional.
2. Aconseguir la plena satisfacció dels nostres clients (interns i externs) com a objectiu fonamental de la nostra activitat, potenciant la qualitat dels productes i serveis.
3. Créixer de manera rendible.
4. Gestionar eficientment els recursos disponibles, assignant-los a les activitats més productives.
5. Mantenir un alt nivell de solvència que garanteixi el compliment dels nostres compromisos.
6. Potenciar un clima de confiança i una relació de benefici mutu entre el Grup i els seus empleats.
7. Integrar les voluntats i capacitats del conjunt de la plantilla al voltant d'un projecte comú.
8. Impulsar el nostre creixement amb la innovació i la creativitat com a forces motrius.
9. Aprofitar al màxim les sinergies entre les societats del Grup, desenvolupant la visió i el projecte corporatiu del Grup.
10. Renovar el nostre compromís de retornar a la societat el que n'obtenim, mitjançant la nostra Obra Social.

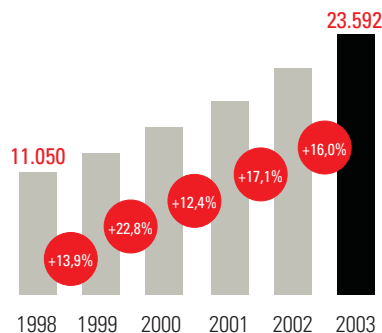
PRINCIPALS VARIABLES ECONÒMIQUES DEL GRUP CAIXA CATALUNYA

Negoci

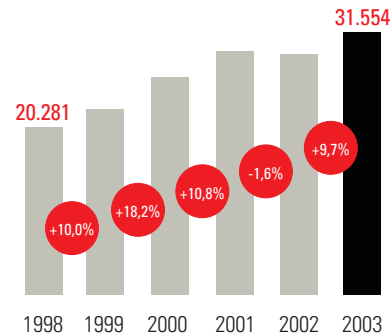
RECURSOS DE CLIENTS GESTIONATS
Milions d'euros



CRÈDITS A CLIENTS GESTIONATS
Milions d'euros

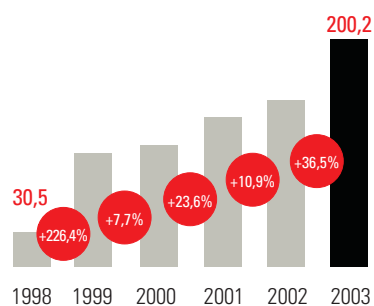


ACTIUS TOTALS
Milions d'euros

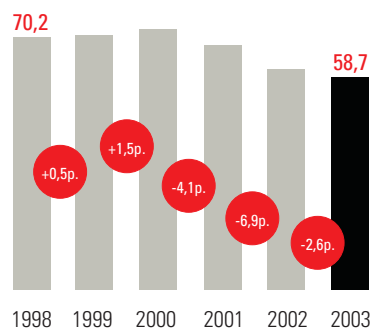


Resultats (consolidats)

BENEFICI DESPRÉS D'IMPOSTOS
(atribuït al Grup)
Milions d'euros

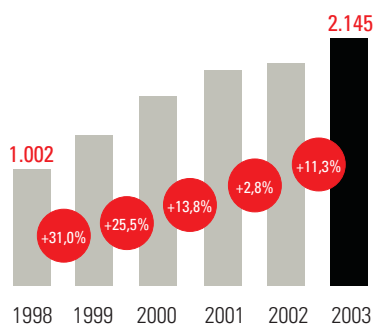


RÀTIO D'EFICIÈNCIA
En %



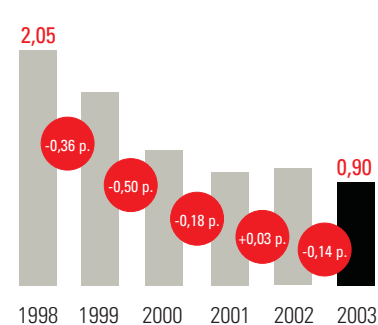
Solvència

RECURSOS PROPIS
Milions d'euros



Morositat

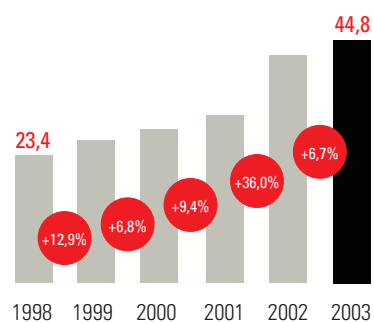
TAXA DE MOROSITAT
En %



PRINCIPALS VARIABLES ECONÒMIQUES DEL GRUP CAIXA CATALUNYA

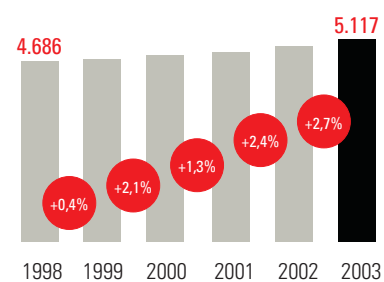
Obra social

DOTACIÓ AL FONS DE L'OBRA SOCIAL
Milions d'euros



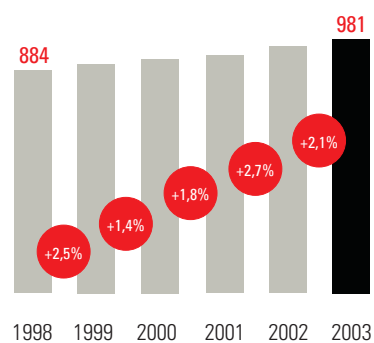
Recursos humans

EMPLEATS DE CAIXA CATALUNYA

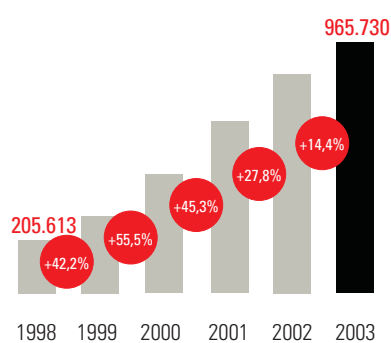


Activitat comercial

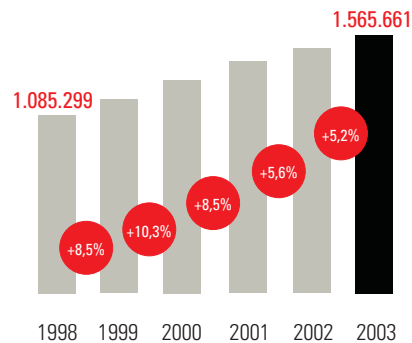
OFICINES



USUARIS DE BANCA A DISTÀNCIA



TARGETES EMESES



Índex

Carta del President **2**

El Grup Caixa Catalunya el 2003 **4**

Informe financer **7**

Informe de responsabilitat social **27**

Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social 28

Informe sobre la relació amb els clients 46

Informe sobre el capital humà 56

Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat **65**

Informe sobre el govern corporatiu **79**

Documentació legal del Grup Caixa Catalunya **125**

Informe de gestió del Grup Caixa Catalunya. 2003 126

Comptes anuals del Grup Caixa Catalunya. 2003 130

Informe d'auditoria independent 187

Dades d'identificació **189**



Les caixes d'estalvis són entitats que tenen l'obligació de prestar una atenció molt intensa als canvis que es produeixen en el seu entorn econòmic i social per assegurar en tot moment la màxima sintonia entre el que la societat els demana i la seva actuació. La vocació d'atendre adequadament i des d'una perspectiva socialment àmplia les demandes dels ciutadans és, doncs, l'element essencial que explica i justifica l'existència de les caixes d'estalvis, alhora que és la garantia màxima de la seva pervivència futura.

Per això les caixes d'estalvis al nostre país, a més de fer una contribució directa a través de l'Obra Social per cobrir dèficits en aquest àmbit, han jugat un paper decisiu per evitar els riscos d'exclusió financera d'una part important de la població i han fet una contribució molt positiva a la integració en el sistema financer del gruix de la població del país, amb independència del seu lloc de residència, urbà o rural, o de la seva posició en l'escala social.

L'aspecte que singularitza més, però, el paper de les caixes d'estalvis és que han fet compatible tot aquest seguit d'objectius inherents a la seva naturalesa amb una contribució molt important a la modernització i competitivitat del sistema financer espanyol.

Aquesta interacció entre eficiència empresarial i servei a la societat consubstancial a les caixes d'estalvis ha esdevingut els darrers temps, per una sèrie de circumstàncies lligades a la mateixa

evolució de la societat i del sistema de valors que la sosté, un aspecte fonamental del que els ciutadans exigeixen a les empreses i entitats que actuen en el mercat.

En aquest sentit, Caixa Catalunya és una entitat que es planteja en totes les seves actuacions la fidelitat a la seva naturalesa de caixa d'estalvis i que considera que el seu arrelament a la societat es fonamenta en el fet de mantenir en tot moment una síntesi positiva entre el seu paper de grup de primera línia dins el sistema financer espanyol, com a entitat solvent, eficient i competitiva, i el de ser una entitat plenament compromesa amb el sentit profund del que el concepte de responsabilitat social significa en els temps actuals.

Aquest Informe Anual 2003 es presenta d'acord amb una nova estructura que precisament tracta de reflectir d'una manera més explícita la característica essencial del Grup de ser una entitat en què conflueixen d'una manera natural les dimensions de grup financer amb la d'entitat socialment responsable envers no solament els seus clients i els seus treballadors, sinó també, en un sentit més ampli, en relació amb la societat en el seu conjunt i amb el medi ambient. L'informe es planteja també des de la perspectiva d'avançar en el camí de donar una resposta cada vegada més satisfactòria a l'exigència de transparència que la societat legítimament reclama respecte a la informació emesa per les entitats que operem en el mercat, així com en el de detallar els aspectes relacionats amb el govern de l'Entitat.



ANTONI SERRA RAMONEDA
President de Caixa Catalunya

El Grup Caixa Catalunya el 2003

L'exercici del 2003 ha estat especialment positiu per al Grup Caixa Catalunya des de totes les dimensions que el conformen.

Així, s'ha tancat l'any amb uns resultats nets atribuïts de 200,2 milions d'euros, que signifiquen un increment del 36,5% amb relació als de l'exercici anterior. Aquests bons resultats han estat possibles gràcies a l'evolució favorable de tots els epígrafs del compte de resultats, especialment del marge d'explotació, que ha arribat a una xifra propera a 350 milions d'euros, i a l'aportació força positiva de les societats del Grup, particularment de la immobiliària Procam, de l'asseguradora Ascat Vida i de la gestora de fons d'inversió Caixa Catalunya Gestió, i, en certa mesura, també de les empreses participades, com ara Abertis Infraestructuras, Repsol-YPF o Gas Natural SDG.

Un altre aspecte important de l'exercici 2003 per al Grup ha estat la nova millora obtinguda, de 2,6 punts, en la ràtio d'eficiència. Aquesta favorable evolució significa un nou pas endavant en l'objectiu de situar Caixa Catalunya entre les entitats d'estalvi més eficients del país. Així, en el conjunt dels cinc darrers anys s'ha passat d'una ràtio d'eficiència del 70,2% el 1998 al 58,7% el 2003.

L'evolució quant a generació de negoci ha estat igualment positiva, tant des de la vessant de captació de recursos com des de la perspectiva del creixement de l'activitat creditícia. Així, els recursos de clients consolidats gestionats han assolit un volum de 26.907,5 milions d'euros, un 12,9% més que l'any anterior, i el crèdit gestionat ha arribat a 23.591,6 milions, amb un augment d'un 16,0%.

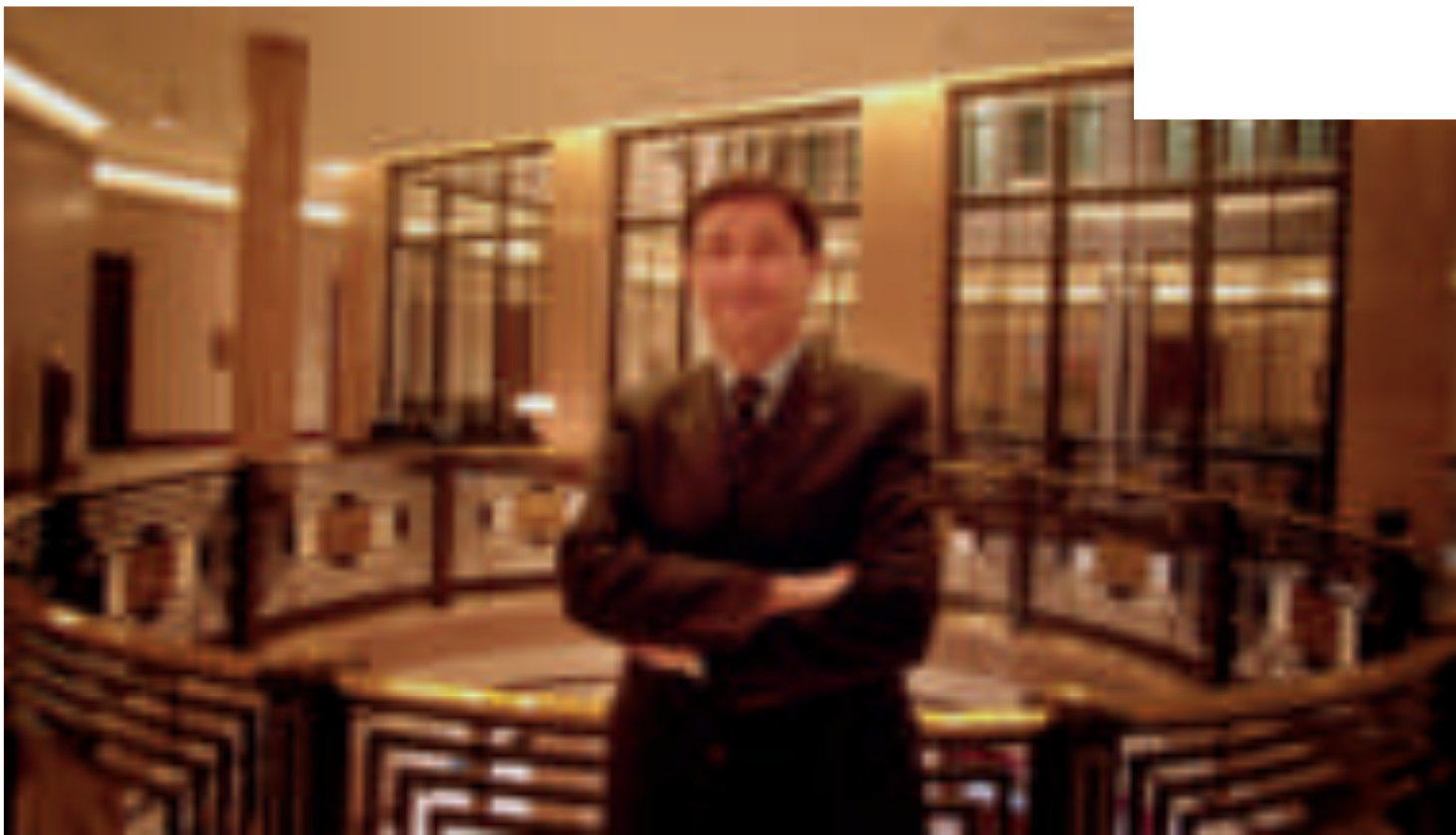
Especialment destacable, per a una entitat com Caixa Catalunya que fa de l'actuació social el nexa fonamental de la relació amb el seu entorn, ha estat el nou esforç fet per continuar dotant l'Obra Social de la modernitat i innovació necessàries per respondre a les noves demandes socials.

Això ha significat des de la perspectiva econòmica la dedicació de més de 40 milions d'euros, una bona part dels quals han estat destinats a les quatre fundacions que formen part de l'Obra Social de Caixa Catalunya i que actuen en els àmbits de l'art i la cultura (Fundació Caixa Catalunya), de l'assistència social (Fundació Viure i Conviure), de la solidaritat (Fundació Un Sol Món) i del medi ambient (Fundació Territori i Paisatge). Pel que fa a actuacions concretes de l'exercici, es destaquen l'organització d'exposicions, que han atret més d'un milió i mig de visitants, la construcció de tres hospitals de dia per a persones amb malalties mentals, l'ampliació del projecte de suport a entitats microfinanceres d'El Salvador, Moçambic i l'Equador i l'organització d'activitats d'educació ambiental al Centre de Natura de les Planes de Son.



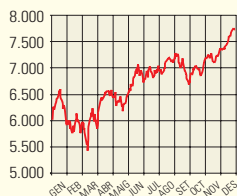
JOSEP M. LOZA XURIACH

Director General de Caixa Catalunya

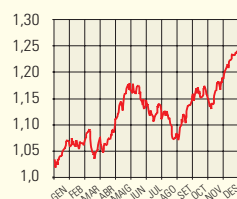




EVOLUCIÓ DE L'ÍBEX-35



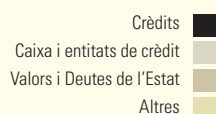
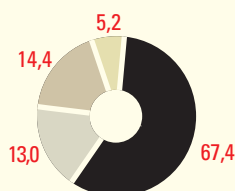
EVOLUCIÓ DE L'EURO RESPECTE AL DÒLAR



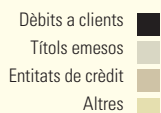
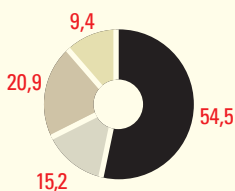
ESTRUCTURA DE L'ACTIU I DEL PASSIU

En %

ACTIU



PASSIU



1. Context econòmic

L'any 2003, la situació econòmica internacional ha estat determinada per un primer semestre d'incertesa sobre la recuperació i els riscos derivats de la guerra a l'Iraq i un segon semestre amb l'acumulació de senyals de reactivació bàsicament als EUA i a les economies del sud-est d'Àsia. En conjunt, però, el creixement de l'economia mundial, tot i ser inferior al que s'esperava, ha estat més positiu que el de l'any anterior i les perspectives per al 2004 són de consolidació del procés de gradual recuperació econòmica.

En l'àmbit financer, també poden diferenciar-se dues etapes: una primera part de l'any en la qual el tret característic va ser la continuïtat de la tendència baixista dels tipus d'interès, fins a situar-se en nivells insòlitàment baixos, i una segona part marcada per l'estabilitat dels tipus.

Certament, en els primers sis mesos del 2003 hi va haver dues reduccions del tipus d'interès del Banc Central Europeu, per un global de 0,75 punts, que varen situar el tipus oficial a l'àrea de l'euro en un sorprenent 2,0%, mentre que la Reserva Federal dels Estats Units l'abaixava de 0,25 punts, fins a deixar-lo tot just en l'1,0%. En els darrers sis mesos, el manteniment d'aquest tipus s'ha explicat per la fragilitat de la recuperació econòmica i l'absència de tensions inflacionistes.

La millora d'expectatives i els baixos tipus d'interès han afavorit la recuperació de les borses mundials, amb una revaloració del 28,2% en el cas de l'Íbex-35, tot i els descensos que es varen produir en el primer trimestre de l'any, i la forta apreciació de l'euro amb relació al dòlar, amb un tipus de canvi màxim d'1,263 euros per dòlar al tancament de l'any, cosa que representa una revaloració de més del 20%.

2. Estructura de balanç

En aquest context econòmic, Caixa Catalunya i les societats integrants del Grup han tancat el 2003 amb un balanç clarament positiu, amb augments en tots els marges del compte de resultats i una elevada dinàmica de creixement en volum de negoci.

Els actius consolidats de Caixa Catalunya se situen en 31.554,2 milions d'euros, un 9,7% més que a final del 2002, amb un avenç especialment significatiu de les partides vinculades a l'operatòria amb clients detallistes.

Tot i això, de la banda de l'actiu es destaca el creixement de la cartera de valors, que augmenta d'un 64,9%, tant pel major volum d'obligacions i altres títols de renda fixa com també per l'increment de les inversions en renda variable, a conseqüència de les noves participacions de caràcter estratègic. Altrament, també sobresurt l'evolució de la inversió creditícia neta, que augmenta d'un 14,3% i passa a representar el 67,4% de l'actiu, fins a 2,7 punts més que un any abans.

Més de 31.000 milions d'euros en actius consolidats, amb un avenç significatiu de les partides vinculades a l'operatòria amb clients

Per contra, les inversions en deute públic, que se situen en 1.739,0 milions d'euros, mostren un augment mínim, de l'1,2%, mentre que el saldo de l'operatòria amb altres entitats de crèdit retrocedeix d'un 27,3% i se situa en 3.563,1 milions d'euros.

BALANÇ DE SITUACIÓ					
	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2003	2002
Actiu. Milions d'euros					
Caixa i dipòsits en bancs centrals	530,0	207,1	64,1	1,7	1,1
Deutes de l'Estat	1.739,0	20,2	1,2	5,5	6,0
Entitats de crèdit	3.563,1	-1.339,5	-27,3	11,3	17,1
Crèdits sobre clients	21.269,8	2.667,1	14,3	67,4	64,7
Títols i obligacions	2.810,2	1.105,7	64,9	8,9	5,9
<i>De renda fixa</i>	<i>1.806,9</i>	<i>841,0</i>	<i>87,1</i>	<i>5,7</i>	<i>3,4</i>
<i>Accions i títols de renda variable</i>	<i>111,7</i>	<i>53,7</i>	<i>92,7</i>	<i>0,4</i>	<i>0,2</i>
<i>Participacions</i>	<i>643,6</i>	<i>171,9</i>	<i>36,4</i>	<i>2,0</i>	<i>1,6</i>
<i>Participacions en empreses del Grup</i>	<i>248,0</i>	<i>39,1</i>	<i>18,7</i>	<i>0,8</i>	<i>0,7</i>
Immobilitzat immaterial	7,7	-2,9	-27,7	0,0	0,0
Immobilitzat material	468,7	1,0	0,2	1,5	1,6
Altres	1.165,7	136,1	13,2	3,7	3,6
Total actiu	31.554,2	2.794,8	9,7	100,0	100,0
Passiu. Milions d'euros					
	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2003	2002
Entitats de crèdit	6.609,9	34,6	0,5	20,9	22,9
Dèbits a clients	17.187,4	529,9	3,2	54,5	57,9
<i>Dipòsits d'estalvi</i>	<i>15.143,1</i>	<i>1.506,9</i>	<i>11,1</i>	<i>48,0</i>	<i>47,4</i>
<i>Altres dèbits</i>	<i>2.044,3</i>	<i>-977,0</i>	<i>-32,3</i>	<i>6,5</i>	<i>10,5</i>
Dèbits representats per valors negociables	4.101,7	1.737,3	73,5	13,0	8,2
<i>Bons i obligacions</i>	<i>2.384,9</i>	<i>1.339,4</i>	<i>128,1</i>	<i>7,6</i>	<i>3,6</i>
<i>Pagarés i altres valors</i>	<i>1.716,8</i>	<i>397,9</i>	<i>30,2</i>	<i>5,4</i>	<i>4,6</i>
Passius subordinats	680,5	200,0	41,6	2,2	1,7
Reserves	1.026,0	90,2	9,6	3,2	3,2
Benefici de l'exercici	213,4	45,5	27,1	0,7	0,6
Altres	1.735,3	157,3	10,0	5,5	5,5
Total passiu	31.554,2	2.794,8	9,7	100,0	100,0

De la banda del passiu, les partides amb major creixement són les de captació de recursos de clients, que representen el 69,7% del balanç, fins a 1,9 punts més que ara fa un any. Per contra, els recursos d'entitats de crèdit se situen en 6.609,9 milions d'euros, pràcticament el mateix saldo d'ara fa un any.

Al final del 2003, el volum de negoci gestionat ha superat els 50.000 milions d'euros i ha augmentat d'un 14,3%. D'aquest, un 53,3% prové de la captació de recursos de clients (recursos de balanç, fons d'inversió, fons de pensions, assegurances de vida i títols emesos per societats filials), mentre que el 46,7% restant és inversió creditícia (crèdit de balanç més crèdit titulitzat i gestionat per la filial Gestió d'Actius Titulitzats), percentatge que ha tendit a incrementar-se al llarg dels darrers anys a conseqüència del major dinamisme d'aquesta partida.

3. Recursos de clients

Els recursos de clients consolidats gestionats pel Grup han assolit un volum de 26.907,5 milions d'euros, un 12,9% més que l'any anterior. Dins de les modalitats de balanç, un dels elements determinants d'aquesta positiva evolució és el comportament dels comptes de disponible, que han crescut d'un 13,1%, mentre que l'estalvi a termini mostra un avenç més moderat, però prou significatiu, del 9,5%.

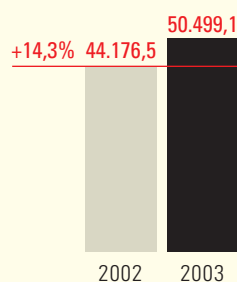
Cal destacar, així mateix, la participació, amb 300 milions d'euros, en l'operació de titulització de cèdules hipotecàries "Cédulas TDA 2, FTA", constituït conjuntament amb deu entitats financeres més, per un patrimoni total de 2.000 milions.

També sobresurt la captació de recursos a través de l'emissió de títols, bàsicament en Euro Medium Term Notes (EMTN) i pagarés, molts dels quals a un venciment que no arriba a l'any, amb un volum d'emissions conjunt de més de 7.400 milions d'euros. En aquest sentit, el 2003 s'ha dissenyat un nou Programa d'emissió d'EMTN, per un import de fins a 2.000 milions d'euros i que s'instrumenta a través de la filial Caixa Catalunya International Finance BV, recentment creada amb seu a Holanda.

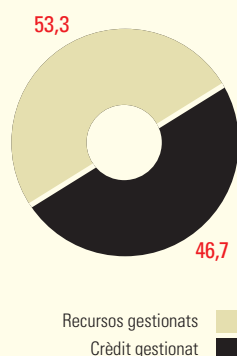
Així mateix, s'han renovat els programes d'emissions domèstiques, tant de pagarés d'empresa, per un saldo màxim de 1.800 milions d'euros, com de renda fixa simple, per un import màxim de 75 milions, ampliable a 150 milions.

La bona dinàmica del disponible, les emissions de títols i les modalitats externes fan augmentar d'un 12,9% la captació de recursos fins a gairebé 27.000 milions d'euros

VOLUM DE NEGOCI GESTIONAT
Milions d'euros



ESTRUCTURA VOLUM DE NEGOCI
En %



RECURSOS DE CLIENTS GESTIONATS

Passiu. Milions d'euros	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2003	2002
Dèbits a clients	17.187,4	529,9	3,2	63,9	69,9
Dipòsits d'estalvi	15.143,1	1.506,9	11,1	56,3	57,2
A la vista	6.669,1	771,1	13,1	24,8	24,7
A termini	8.474,0	735,8	9,5	31,5	32,5
Altres dèbits	2.044,3	-977,0	-32,3	7,6	12,7
Dèbits representats per valors negociables	4.101,7	1.737,3	73,5	15,2	9,9
Passius subordinats	680,5	200,0	41,6	2,5	2,0
Recursos de balanç	21.969,6	2.467,2	12,7	81,6	81,8
Modalitats externes	4.937,9	605,6	14,0	18,4	18,2
Fons d'inversió	2.207,3	369,4	20,1	8,2	7,7
Plans de pensions	986,6	135,1	15,9	3,8	3,6
Assegurances i plans assegurats	1.669,0	83,4	5,3	6,2	6,7
Altres	75,0	17,7	30,9	0,3	0,2
Recursos totals gestionats pel Grup	26.907,5	3.072,8	12,9	100,0	100,0



A final d'any, el saldo de dèbits representats per valors negociables era de 4.101,7 milions d'euros, equivalent al 15,2% del total de recursos gestionats pel Grup. Així mateix, cal destacar que s'ha formalitzat la sisena emissió de deute subordinat, per un import de 200 milions d'euros, que eleva fins a 680,5 milions el total de recursos captats a través d'aquest instrument.

D'altra banda, les modalitats externes mostren, en conjunt, un augment del 14,0%, lleugerament superior al que s'observa en les modalitats de balanç (12,7%).

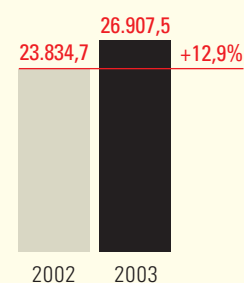
Els fons d'inversió han concentrat bona part d'aquest creixement, amb un patrimoni de més de 2.200 milions d'euros, fins a un 20,1% superior al d'ara fa un any. Això ha estat possible

FONS D'INVERSIÓ					
Milions d'euros	Patrimoni a 31-12-2003	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2003	2002
Fons monetaris	491,4	93,5	23,5	22,3	21,6
Fons de renda fixa	309,7	71,6	30,1	14,0	13,0
Fons de renda mixta	150,8	36,0	31,3	6,8	6,2
Fons de renda variable	136,1	19,3	16,5	6,2	6,4
Fons garantits	1.119,3	149,0	15,4	50,7	52,8
De renda fixa	654,9	42,8	7,0	29,7	33,3
De renda variable	464,4	106,2	29,6	21,0	19,5
Total fons d'inversió	2.207,3	369,4	20,1	100,0	100,0

gràcies a l'impuls dels fons garantits, l'elevat ritme de creixement dels fons monetaris i la bona acceptació dels nous fons de gestió activa, tot plegat en un context més favorable dels mercats financers. Així, els fons garantits han canalitzat bona part de les aportacions gràcies a la comercialització de 4 nous fons, que superen, en conjunt, els 120 milions d'euros de patrimoni.

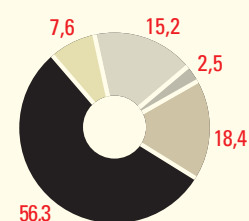
RECURSOS DE CLIENTS GESTIONATS

Milions d'euros



ESTRUCTURA DELS RECURSOS GESTIONATS

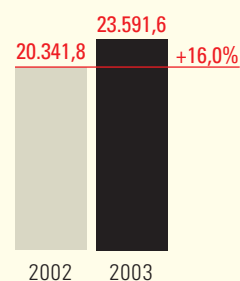
En %



- Dipòsits d'estalvi
- Altres dèbits
- Dèbits representats per valors negociables
- Deute subordinat
- Modalitats externes

CRÈDITS A CLIENTS GESTIONATS

Milions d'euros



Els plans de pensions, amb un patrimoni conjunt de gairebé 1.000 milions d'euros, presenten un comportament més dinàmic que l'any anterior, amb un augment del 15,9%. Això ha estat possible, en part, gràcies a la recuperació dels mercats de renda variable, però també hi ha contribuït de manera molt positiva l'èxit dels fons de pensions garantits, que han crescut d'un 87,0%, fins a representar el 4,5% del patrimoni total. Cal destacar també l'evolució dels fons de renda fixa mixta I, que es dupliquen en saldo, i dels fons de renda fixa, que avancen d'un 24,6%. Pel que fa als fons d'ocupació i associats, que representen quasi una tercera part del conjunt, el ritme de creixement és relativament inferior, per bé que avancen d'un considerable 10,8%.

FONS DE PENSIONS					
<i>Milions d'euros</i>	Patrimoni a 31-12-2003	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2003	2002
Plans de pensions individuals	689,5	106,2	18,2	69,9	68,5
<i>De renda fixa</i>	188,7	37,3	24,6	19,1	17,8
<i>De renda mixta I</i>	31,4	15,7	100,7	3,2	1,8
<i>De renda mixta II</i>	272,8	12,6	4,9	27,7	30,5
<i>De renda variable mixta</i>	103,7	7,7	8,1	10,5	11,3
<i>De renda variable</i>	48,4	12,2	33,8	4,9	4,3
<i>Garantits</i>	44,5	20,7	87,0	4,5	2,8
Fons d'ocupació i associats	297,1	28,9	10,8	30,1	31,5
Total fons de pensions	986,6	135,1	15,9	100,0	100,0

Els productes d'assegurances augmenten d'un 5,3%, bàsicament pel bon dinamisme de les modalitats de previsió, que s'han vist reforçades amb la incorporació del Pla de Previsió Assegurat Total.

4. Crèdits a clients

El 2003 s'ha caracteritzat per un ritme de creixement de l'activitat creditícia força positiu, amb un augment del 16,0%, fins a assolir un saldo de crèdit gestionat pel Grup de 23.591,6 milions d'euros. El finançament viu de balanç se situa en 21.703,6 milions, mentre que el saldo viu de la part titulitzada i gestionada pel Grup és de prop de 1.900 milions.

L'expansió en la inversió creditícia ha estat afavorida pels baixos tipus d'interès del mercat i el bon ritme en la construcció d'habitatges. És lògic, doncs, que es mantingui la forta dinàmica del finançament hipotecari, amb un augment del crèdit amb garantia real d'un 13,2%, tot i que s'ha titulitzat una part d'aquests crèdits, per un valor de 850 milions d'euros, per a la constitució de l'Hipocot 6.

També cal destacar la favorable evolució de les modalitats de finançament al sector empresarial, tant el crèdit comercial, que augmenta d'un 15,2% —amb un volum d'efectes descomptats de prop de 5.600 milions d'euros, un 11,3% més—, com els comptes de crèdit, amb un saldo que ha crescut de més d'un 30%. Les altres modalitats de finançament habituals del sector empresarial, com ara les operacions de leasing i factoring, formalitzades a través de les societats del Grup, també han assolit dinàmiques de creixement molt positives, amb un volum global de finançament concedit de més de 1.500 milions d'euros.

CRÈDITS A CLIENTS GESTIONATS

Milions d'euros	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2003	2002
Sector públic	788,7	-6,1	-0,8	3,3	3,9
Altres sectors residents	20.594,7	2.804,7	15,8	87,3	87,5
Crèdit comercial	1.592,6	210,4	15,2	6,7	6,8
Crèdit amb garantia real	12.658,9	1.475,4	13,2	53,7	55,0
Altres crèdits	6.343,2	1.118,9	21,4	26,9	25,7
No residents	320,2	-52,8	-14,2	1,4	1,8
Crèdits a clients de balanç	21.703,6	2.745,8	14,5	92,0	93,2
Crèdit titulitzat	1.888,0	504,0	36,4	8,0	6,8
Crèdit gestionat pel Grup	23.591,6	3.249,8	16,0	100,0	100,0
<i>Promemòria</i>					
Crèdits a clients de balanç	21.703,6	2.745,8	14,5	92,0	93,2
Fons de provisió d'insolvències	(433,8)	(78,7)	(22,2)	(1,8)	(1,7)
Crèdits a clients de balanç (net)	21.269,8	2.667,1	14,3	90,2	91,5

D'altra banda, s'ha produït un cert estancament en el crèdit al sector públic, amb una reducció del finançament viu del 0,8%, mentre que el crèdit al sector no resident s'ha reduït d'un 14,2%. En qualsevol cas, el pes que aquestes dues modalitats tenen sobre el total de crèdit gestionat és molt reduït, ja que en conjunt no arriben al 5%.

Al llarg del 2003 s'han formalitzat 56 operacions sindicades de crèdit, per un valor de 1.083,3 milions d'euros, pràcticament el doble d'ara fa un any. També s'ha registrat un fort impuls de l'operatòria internacional,

amb una elevada dinàmica dels préstecs en divises, que han crescut d'un 59,4%, així com dels cobraments i pagaments no documentaris, per un import de 3.878 milions d'euros, un 43,7% més. En l'apartat de comerç exterior, s'han fet més de 75.000 operacions, amb un volum negociat de 1.854 milions, cosa que representa un 11,9% més. Així mateix, s'ha continuat liderant o assegurant operacions en la modalitat de Project Finance, bàsicament destinades al finançament de grans infraestructures i de projectes d'energies renovables.

Tot i l'elevat ritme de creixement de l'activitat creditícia dels darrers anys, el saldo de crèdits en situació de mora ha disminuït, fins a situar-se en 195,3 milions d'euros, un 0,7% menys que a final del 2002. Això ha repercutit de manera molt

favorable en la taxa de morositat, que s'ha reduït de 0,14 punts i ha quedat establerta en el 0,90%. El grau de cobertura de la cartera, un cop fetes les provisions de l'any, és del 222,1% i s'eleva fins al 276,2% si s'hi inclouen les garanties hipotecàries.

A aquesta millora hi ha contribuït la política de prevenció del risc seguida per l'Entitat, basada en la utilització de les noves eines i models de gestió, com ara el Rating i

El crèdit gestionat pel Grup s'incrementa d'un 16,0% i depassa els 23.500 milions d'euros, amb un fort dinamisme del finançament hipotecari i al sector empresarial





l'Scoring, que, juntament amb el desenvolupament del sistema VaR i la utilització de l'eina RAROC, conformen bona part de l'ambició projecte de gestió global del risc dissenyat per Caixa Catalunya.

5. Cartera de valors

A final d'any la cartera de valors de Caixa Catalunya, sense descomptar el fons de fluctuació, se situava en 2.845,4 milions d'euros, un 63,1% més amb relació a l'any anterior. Aquesta evolució és resultat, bàsicament, del fort increment dels títols de renda fixa, del 87,5%, tot i que la renda variable també presenta un creixement elevat.

L'operatòria en mercats de renda fixa i derivats de crèdit, en un context de recuperació de les borses i de fi de la crisi de confiança derivada dels escàndols comptables als EUA, ha produït un estretiment dels "spreads" en els títols corporatius. Això ha comportat que l'Entitat mantingui una cartera de títols de molt alta qualitat creditícia.

CARTERA DE VALORS					
	Saldo a 31-12-2003	Variació anual Import En %		Estructura (%) 2003 2002	
<i>Milions d'euros</i>					
Obligacions i altres valors de renda fixa	1.817,3	848,0	87,5	63,9	55,6
Cartera de renda fixa	1.817,3	848,0	87,5	63,9	55,6
Accions i altres títols de renda variable	136,1	76,0	126,4	4,8	3,4
Participacions	643,7	137,8	27,2	22,6	29,0
Participacions en empreses del Grup	248,3	39,4	18,9	8,7	12,0
Cartera de renda variable	1.028,1	253,2	32,7	36,1	44,4
Total cartera de valors	2.845,4	1.101,2	63,1	100,0	100,0
Menys: Fons de fluctuació i altres	(35,2)	(-4,5)	(-11,4)	(1,2)	(2,3)
Total valor comptable	2.810,2	1.105,7	64,9	98,8	97,7

Entre els títols de renda fixa, la cartera d'inversió ordinària, que recull els títols que s'ha previst mantenir per un període de temps més llarg, és el 94,0% del total, mentre que la cartera de negociació representa el 6,0% restant.

Altrament, les inversions en renda variable mostren un avenç força elevat, amb un increment del 32,7%, a conseqüència bàsicament de les noves participacions estratègiques. En aquest sentit, cal destacar la compra del 3,03% de Gas Natural SDG i del 20% de Riofisa, un dels principals grups immobiliaris de l'Estat espanyol, que han suposat una inversió, respectivament, de 214 i 93 milions d'euros. Aquestes participacions s'afegeixen a les que l'Entitat manté a Repsol-YPF (1,63%) i Abertis Infraestructuras (5,69%), entre les més significatives.

Així mateix, cal destacar el traspàs d'una part de la cartera de títols que figurava en l'epígraf de Participacions a l'epígraf d'Accions i altres títols de renda variable, d'acord amb els criteris de classificació establerts. Aquesta reclassificació, que inclou la participació d'un 2,10% de Retevisión Móvil, explica el 75,4% de l'increment absolut en el capítol d'Accions i altres títols de renda variable.

6. Tresoreria

La gestió de tresoreria s'ha vist fortament condicionada pels baixos tipus d'interès del mercat. Així, la posició d'actiu s'ha reduït d'un 16,0%, a conseqüència del menor saldo en el capítol d'entitats de crèdit, que se situa en 3.563,1 milions d'euros, un 27,3% menys que l'any anterior. Altrament, les inversions en deute de l'Estat s'han mantingut en els mateixos nivells d'ara fa un any, per bé que la caiguda dels tipus d'interès ha permès obtenir plusvàlues per la venda d'una part de la cartera.

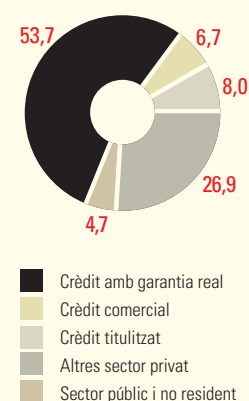
Quant al passiu, la posició del finançament rebut d'altres entitats de crèdit assoleix un saldo de 6.609,9 milions d'euros, un 0,5% més. Un 52,3% del total correspon a les imposicions a termini, que presenten un increment del 21,4%, mentre que les operacions de cessió temporal d'actius, que representen el 44,6% del total de recursos d'origen interbancari, es redueixen d'un 14,1%.

Al llarg del 2003 s'han continuat comercialitzant productes de tresoreria per al sector empresarial, amb una àmplia oferta específicament adaptada a les necessitats de cobertura de riscos de mitjanes i grans empreses. Les operacions amb un major volum de demanda són, especialment, les que afecten als derivats per a la gestió del risc de tipus d'interès i de canvi.

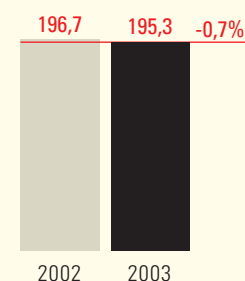
També cal destacar que en el darrer trimestre de l'any es va iniciar l'activitat del MEFFCLEAR, organisme de compensació de les operacions de cessió temporal d'actius fetes entre entitats financeres que elimina el risc de contrapartida.

En l'àmbit de l'operatòria amb el sector públic, Caixa Catalunya ha participat un any més en les subhastes dels excedents de tresoreria del Tresor Públic, amb un saldo mitjà adjudicat de 778,8 milions d'euros.

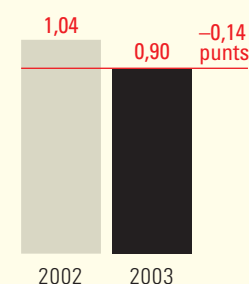
ESTRUCTURA DEL CRÈDIT
GESTIONAT
En %



CRÈDITS EN SITUACIÓ
DE MORA
Milions d'euros



TAXA DE MOROSITAT
En %





TRESORERIA, DEUTE DE L'ESTAT I ENTITATS DE CRÈDIT

Milions d'euros	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2003	2002
Actiu					
Caixa i dipòsits en bancs centrals	530,0	207,1	64,1	9,1	4,6
Deutes de l'Estat	1.739,0	20,2	1,2	29,8	24,8
Entitats de crèdit	3.563,1	-1.339,5	-27,3	61,1	70,6
Total	5.832,1	-1.112,2	-16,0	100,0	100,0
Passiu					
Entitats de crèdit	6.609,9	34,6	0,5	100,0	100,0
Total	6.609,9	34,6	0,5	100,0	100,0

7. Compte de resultats

El 2003 ha continuat la bona evolució dels principals indicadors de gestió del Grup Caixa Catalunya, amb uns resultats nets atribuïts de 200,2 milions d'euros, un 36,5% més que l'any anterior. Aquesta millora s'ha aconseguit gràcies al comportament de dues variables bàsiques: l'expansió dels ingressos i el moderat augment de les despeses d'explotació.

COMPTE DE RESULTATS

Milions d'euros	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		En % sobre ATM
		Import	En %	
Interessos i rendiments financers	1.301,0	-15,8	-1,2	4,26
Despeses i càrregues financeres	(672,7)	(-50,5)	(-7,0)	(2,20)
Marge financer	628,3	34,7	5,8	2,06
Comissions netes	194,9	26,3	15,6	0,64
Marge bàsic	823,2	61,0	8,0	2,70
Resultats per operacions financeres	18,4	6,4	53,8	0,06
Marge ordinari	841,6	67,4	8,7	2,76
Despeses d'explotació	(493,7)	(19,4)	(4,1)	(1,62)
Marge d'explotació	347,9	48,0	16,0	1,14
Resultats nets generats per societats posades en equivalència	66,2	13,2	24,8	0,22
Marge de negoci	414,1	61,2	17,3	1,36
Dotacions i sanejaments	(141,8)	(34,1)	(31,7)	(0,46)
Altres	1,8	18,0	-110,8	0,00
Resultats abans d'impostos	274,1	45,1	19,7	0,90
Impost sobre societats	(60,7)	(-0,4)	(-0,7)	(0,20)
Resultats de l'exercici	213,4	45,5	27,1	0,70
Benefici atribuït a la minoria	13,2	-8,1	-37,9	0,04
Benefici atribuït al Grup	200,2	53,6	36,5	0,66

Marge ordinari

El marge ordinari s'ha incrementat d'un 8,7%, fins a situar-se en 841,6 milions d'euros, gràcies a la bona evolució de les tres partides que hi conflueixen: el marge financer, les comissions netes i els resultats per operacions financeres.

El marge financer s'ha situat a final d'exercici en 628,3 milions d'euros, un 5,8% més que l'any anterior. Aquest creixement s'ha fonamentat en l'expansió dels actius gestionats, que han augmentat de prop d'un 10% en saldo mitjà, mentre que, per contra, s'ha reduït el diferencial entre la rendibilitat de l'actiu i el cost del passiu. Així, el marge financer sobre actius totals s'ha situat en el 2,06%, 0,07 punts percentuals per sota el del 2002, bàsicament a conseqüència de la reducció del diferencial en l'operatòria amb clients, que s'ha reduït de 0,12 punts percentuals. Altrament, cal tenir en compte l'efecte que provoca sobre el marge financer la titulització d'actius, ja que se n'elimina el marge associat a les hipoteques titulitzades, per bé que aquest es recupera parcialment en el marge ordinari, amb comissions i resultats per operacions financeres.

Pel que fa a les comissions netes, han suposat una aportació als resultats de prop de 195 milions d'euros, fins a un 15,6% més que el 2002. Aquest elevat ritme de creixement reflecteix la bona dinàmica del negoci amb clients, que ha repercutit en un increment del 10,8% de les comissions per serveis de cobraments i pagaments. Altrament, també cal destacar la contribució de les comissions per gestió de productes financers no bancaris, que s'explica per la recuperació dels fons d'inversió i dels fons de pensions, amb un increment del 22,5%, i l'evolució de les altres comissions, que augmenten d'un 16,4%.

Els resultats per operacions financeres també han tingut un comportament molt positiu, amb una contribució al compte de resultats de 18,4 milions d'euros. Això representa un increment del 53,8%, per bé que el 2002 varen ser atípicament baixos a conseqüència de les dificultats que varen presentar els mercats financers durant l'any.

ESTRUCTURA DE RENDIMENTS I COSTOS

Actiu	2003		2002	
	% s/ATM	% rendiment	% s/ATM	% rendiment
Caixa i bancs centrals	1,2	1,71	1,6	1,94
Deutes de l'Estat	5,3	3,41	6,2	4,84
Entitats de crèdit	15,3	3,29	17,7	3,55
Crèdit a clients	65,4	4,82	63,2	5,63
Valors	7,5	5,30	6,0	3,70
Actius sense rendiment	5,2	—	5,4	—
Total actiu	100,0	4,26	100,0	4,73
Passiu	2003		2002	
	% s/ATM	% cost	% s/ATM	% cost
Entitats de crèdit	24,2	4,04	23,6	3,84
Dèbits a clients	54,0	1,90	56,9	2,48
Dèbits per valors negociables	10,7	1,15	8,5	2,36
Passius subordinats	1,7	4,45	1,7	4,86
Passius sense cost	9,5	—	9,3	—
Total passiu	100,0	2,20	100,0	2,60
Marge d'intermediació/ATM	2,06		2,13	

COMISSIONS NETES

<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		En % sobre ATM
		Import	En %	
Comissions percebudes	234,8	28,2	13,6	0,77
<i>Serveis de cobraments i pagaments</i>	122,2	11,9	10,8	0,40
<i>De productes financers no bancaris</i>	31,6	5,8	22,5	0,10
<i>Passius contingents</i>	13,4	2,3	21,5	0,04
<i>Serveis de valors</i>	7,9	-0,3	-4,2	0,03
<i>Altres comissions</i>	59,6	8,4	16,4	0,20
Comissions pagades	(39,8)	(1,8)	(4,7)	(0,13)
Total comissions netes	194,9	26,3	15,7	0,64

Marge d'explotació

Pel que fa a les despeses d'explotació, la política de contenció seguida ha afectat bàsicament la partida de les despeses generals. Així, en conjunt, les despeses d'explotació han crescut d'un 4,1%, resultat de l'increment d'un 7,5% de les de personal i del moderat augment d'un 2,1% de les generals.

Dins de les despeses generals, la política de contenció ha afectat bàsicament les despeses d'informàtica (-13,1%), de comunicacions (-9,3%) i de publicitat i propaganda (-4,0%).

L'increment dels ingressos i el moderat augment de les despeses han repercutit de manera molt positiva en l'evolució del marge d'explotació, que s'acosta a 350 milions d'euros, amb un augment del 16,0%.

Així mateix, des del punt de vista d'eficiència, s'ha assolit una ràtio del 58,7%, amb una millora de 2,6 punts en relació amb el 2002, que s'explica pel major ritme de creixement del marge ordinari en comparació del de les despeses d'explotació, amb una diferència de 4,6 punts percentuals.

La favorable evolució de la ràtio d'eficiència és un nou pas en l'objectiu de Caixa Catalunya d'arribar a ser una de les més eficients entre les principals entitats d'estalvi. Així, s'ha passat d'una ràtio del 70,2% el 1998 al 58,7% el 2003. Aquesta millora d'11,5 punts s'ha obtingut gràcies, bàsicament, al fort increment dels ingressos, que han crescut d'un 46,9%, mentre que les despeses d'explotació ho han fet d'un 22,8%, degut a la contenció de les despeses generals, que en el conjunt d'aquests cinc darrers anys han crescut d'un moderat 3,2%.

Resultats de societats que consoliden per posada en equivalència

Els beneficis de les societats que consoliden per posada en equivalència han aportat, abans dels ajustos per dividends, 117,4 milions d'euros, un 33,2% més que l'any anterior. Després de descomptar els dividends percebuts, els resultats nets per posada en equivalència s'eleva a 66,2 milions, un 24,8% més. Aquesta favorable evolució s'explica, d'una banda, per la bona dinàmica de les societats del Grup i, molt especialment, pels resultats obtinguts pel grup immobiliari Procim i per les companyies d'assegurances, i, d'una altra banda, pels resultats de les grans empreses participades.

El benefici net creix d'un 36,5%, gràcies sobretot a l'expansió dels ingressos, al moderat augment de les despeses d'explotació i al bon comportament de les societats del Grup

DESPESES D'EXPLOTACIÓ

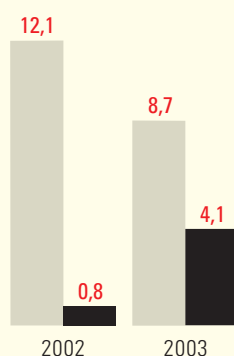
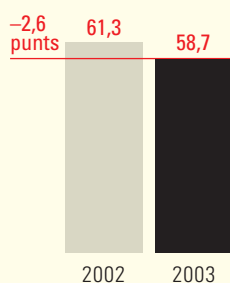
<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		En % sobre ATM
		Import	En %	
Despeses de personal	322,3	22,4	7,5	1,05
Despeses generals	142,9	2,9	2,1	0,47
Informàtica	23,7	-3,6	-13,1	0,08
Publicitat i propaganda	13,3	-0,6	-4,0	0,04
Immobles i instal·lacions	31,7	0,2	0,5	0,11
Comunicacions	15,9	-1,6	-9,3	0,05
Contribucions i impostos	7,2	1,5	25,7	0,02
Altres	51,1	7,0	16,0	0,17
Amortitzacions	41,8	-3,2	-7,0	0,14
Altres despeses i productes d'exploació (net)	(13,3)	(2,7)	(25,5)	(0,04)
Total despeses d'exploació	493,7	19,4	4,1	1,62

RESULTATS PER POSADA EN EQUIVALÈNCIA

<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2003	2002
Participació en beneficis	125,1	34,6	38,3	106,5	102,7
Participació en pèrdues	(7,7)	(5,3)	(221,9)	(6,6)	(2,7)
Resultats per posada en equivalència	117,4	29,3	33,2	100,0	100,0
Correcció per dividends	51,2	16,1	45,9	43,6	39,8
Resultats nets per posada en equivalència	66,2	13,2	24,8	56,4	60,2

MARGE ORDINARI I
DESPESES D'EXPLOTACIÓ
En %

Variació del marge ordinari ■
Variació de les despeses i altres productes d'exploació ■

RÀTIO D'EFICIÈNCIA
En %

Dotacions i sanejaments

El Grup Caixa Catalunya ha amortitzat fons de comerç per un valor de 15,8 milions d'euros, poc més del doble que l'any anterior. Aquest increment s'explica, bàsicament, per l'ampliació de les societats participades que consoliden per posada en equivalència.

Les aportacions netes al fons de provisió per insolvències han estat de 126,0 milions d'euros, un 30,2% més. Cal destacar, en aquest sentit, l'increment de les dotacions al fons estadístic, que han augmentat d'un 38,4%, i de les dotacions genèriques, que ho han fet d'un 50,5%, a conseqüència de l'elevat ritme de creixement de la inversió creditícia. Per contra, la dotació al fons específic ha crescut d'un 6,1%, de resultes de la reducció dels crèdits en situació de mora i del major volum de provisions recuperades.

Benefici i distribució dels resultats

La generació de resultats de caràcter extraordinari ha estat mínima, amb només 1,8 milions d'euros.

DOTACIONS I SANEJAMENTS

<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		En % sobre ATM
		Import	En %	
Amortització del fons de comerç de consolidació	15,8	7,9	101,2	0,05
Amortització i provisions per a insolvències (net)	126,0	29,3	30,2	0,41
<i>Fons específic</i>	47,9	2,8	6,1	0,16
<i>Fons genèric</i>	39,4	13,2	50,5	0,13
<i>Fons estadístic</i>	50,5	14,0	38,4	0,17
<i>Recuperació d'actius en suspens</i>	(11,8)	(0,7)	(6,7)	(0,04)
Sanejaments d'immobilitzacions financeres (net)	0,0	-3,1	-100,0	0,00
Total dotacions i sanejaments	141,8	34,1	31,7	0,46

Amb tot, els resultats abans d'impostos s'eleva a 274,1 milions d'euros, un 19,7% més que l'any anterior, mentre que els resultats nets d'impostos i atribuïbles al Grup mostren un comportament més favorable, fins a superar els 200 milions, amb un augment del 36,5%.

La distribució dels resultats individuals del 2003 de Caixa Catalunya proposada a l'Assemblea General permet destinar 44,8 milions d'euros al Fons de l'Obra Social i 123,4 milions al capítol de Reserves, amb l'objectiu d'enfortir encara més la solvència de l'Entitat.

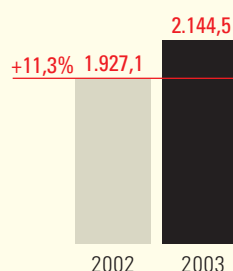
Pel que fa a l'Obra Social, el 2003 s'hi ha destinat un total de 40,5 milions d'euros, 7,6 dels quals corresponen a la Fundació Caixa Catalunya, 5,1 a la Fundació Viure i Conviure, 4,1 a la Fundació Un Sol Món i 3,0 a la Fundació Territori i Paisatge. De la resta, 13,5 milions s'han destinat a inversions en immobilitzats i al manteniment de l'Obra Social pròpia i 7,2 a la concessió d'ajuts a altres entitats i institucions per a la realització d'activitats socials. El pressupost de l'Obra Social del 2004 és de 43,0 milions d'euros.

8. Recursos propis

A final del 2003, els recursos propis consolidats s'elevaven a 2.144,5 milions d'euros, un 11,3% més. Aquest increment ha estat possible gràcies al positiu comportament dels resultats i a la col·locació de la sisena emissió de deute subordinat, per un valor de 200 milions.

RECURSOS PROPIS

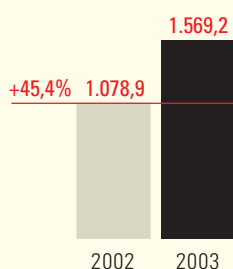
<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2003	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2003	2002
Recursos propis bàsics	1.373,2	25,5	1,9	64,0	69,9
Recursos propis de segona categoria	772,4	189,4	32,5	36,0	30,3
Altres deduccions	(1,1)	(-2,5)	(-70,3)	(0,0)	(0,2)
Total de recursos propis	2.144,5	217,4	11,3	100,0	100,0

**RECURSOS PROPIS
COMPUTABLES**
 Milions d'euros


Tot plegat ha permès situar el coeficient de solvència en el 10,3%, més de 2 punts per sobre del mínim exigít pel Banc d'Espanya, a pesar de l'elevat ritme de creixement de l'activitat creditícia.

9. Societats del Grup

La positiva aportació que les filials fan al Grup Caixa Catalunya, sigui complementant l'oferta de productes i serveis de l'Entitat, sigui millorant els principals indicadors del compte de resultats, s'ha fet especialment evident aquest 2003, en el qual pràcticament totes les societats han experimentat forts augments en volum de negoci.

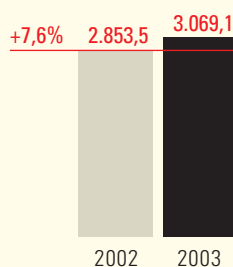
**INVERSIÓ IMMOBILIÀRIA
DE PROCAM**
 Milions d'euros


Cal destacar l'aportació del grup immobiliari Procam, societat holding que agrupa els projectes immobiliaris del Grup Caixa Catalunya i que participa en un total de 36 societats promotores immobiliàries, amb un resultat consolidat després d'impostos atribuït de 32,0 milions d'euros, un 83,8% més. Procam ha continuat ampliant els àmbits d'actuació, amb promocions a Huelva, Cadis, Almeria i Còrdova, de manera que ha estès la seva activitat a pràcticament totes les províncies d'Andalusia. La inversió immobiliària és de prop de 1.570 milions d'euros, un 45,4% més que a final del 2002. Al llarg de l'any, s'han completat les obres de gairebé 1.800 habitatges i s'han gestionat més de 4 milions de metres quadrats de superfície de sostre urbà. Per tal de poder desenvolupar aquest elevat ritme de creixement, s'han fet tres ampliacions de capital, per un valor conjunt de 18,6 milions d'euros, que situen el capital social del grup immobiliari en 97,2 milions, totalment subscrit per Caixa Catalunya.

Una nova millora en la ràtio d'eficiència, de 2,6 punts, acosta l'objectiu de ser una de les més eficients entre les principals entitats d'estalvi

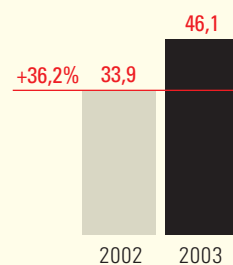
**VOLUM DE NEGOCI DEL
GRUP ASSEGURADOR**
 Milions d'euros

Ascat Vida
(Recursos gestionats)



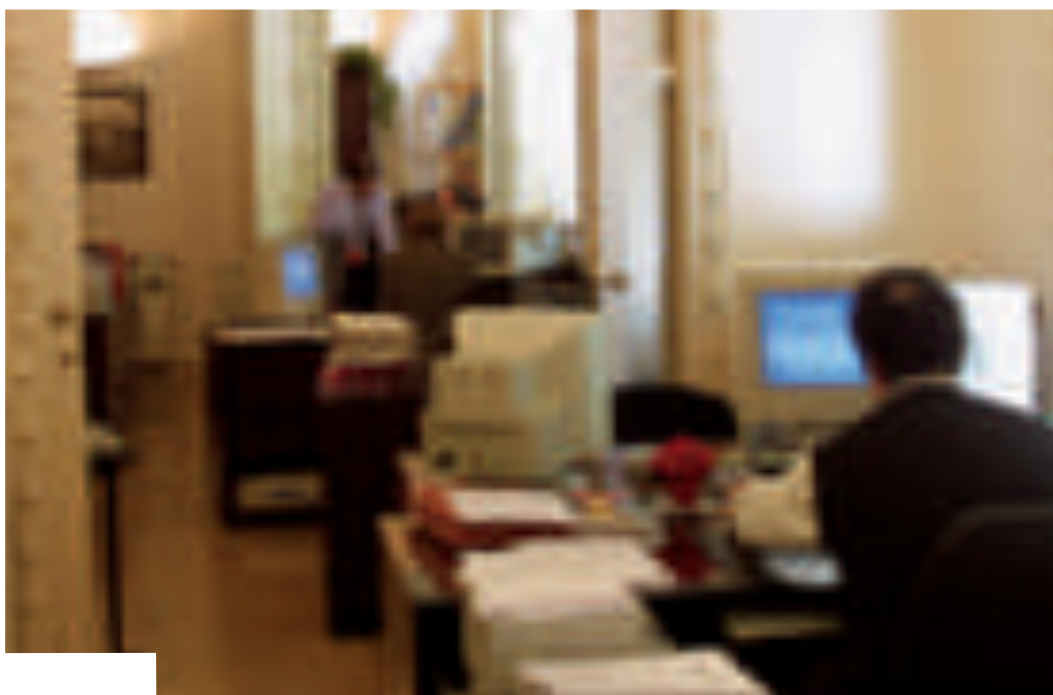
La companyia d'assegurances Ascat Vida gestiona uns recursos superiors a 3.000 milions d'euros (2.082 dels quals són assegurances de vida i la resta fons de pensions), ha emès primes de Vida Risc per un import de 31,1 milions i ha assolit un resultat net de 16,8 milions d'euros, amb un increment de l'11,7%. Ascat Vida gestiona un total d'1.160.000 contractes, 750.000 dels quals corresponen a assegurances de vida i la resta a plans de pensions.

Ascat Corredoria
(Primes intermediades)



Ascat Corredoria, filial que complementa l'activitat asseguradora d'Ascat Vida, ha intermediat primes per un valor de 46,1 milions d'euros, amb un increment del 36,2%. Del total de primes, quasi un 60% corresponen a assegurances personals i un 15,2% a assegurances d'automòbils, mentre que són les primes per a la cobertura de riscos relacionats amb





les necessitats específiques de constructors, promotors immobiliaris i empreses d'enginyeria les que han mostrat un major dinamisme, amb un volum de negoci que duplica el del 2002. El resultat net d'Ascat Corredoria és de 0,5 milions d'euros, un 8,0% més.

La gestora de fons d'inversió, Caixa Catalunya Gestió, supera els 2.200 milions d'euros de patrimoni, un 20,0% més que a final del 2002, cosa que representa un ritme de creixement per sobre de la mitjana del sector. Hi ha contribuït la reforma fiscal aplicada el 2003, que ha eliminat la tributació per l'impost de la renda de les persones físiques en el cas de traspassos entre fons i de la qual s'ha beneficiat la gestora del Grup Caixa Catalunya, amb un saldo net de traspassos clarament positiu. El resultat net de Caixa Catalunya Gestió és de 10,0 milions d'euros, un 18,1% més que l'any anterior.

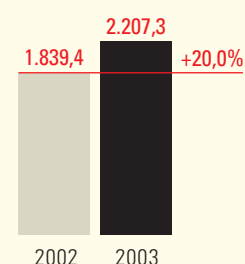
Quant a la gestora de fons de titulització, Gestió d'Actius Titulitzats, a final d'any gestionava un patrimoni de 1.888,0 milions d'euros, un 36,4% més, corresponent a un total de 7 fons de titulització, 6 dels quals són hipotecaris. Així, l'increment de patrimoni d'aquest any s'explica per la constitució d'un nou fons, l'Hipocat-6, Fondo de Titulización de Activos, per un valor de 850 milions d'euros. El resultat net de Gestió d'Actius Titulitzats és de 0,5 milions, un 91,4% més que el 2002.

L'aportació de les tres societats filials de serveis financers també ha estat molt positiva, amb uns resultats nets agregats de 13,1 milions d'euros, un 12,9% més, i un finançament conjunt concedit de més de 1.500 milions. Així, el volum de cessió atorgat per Factorcat a final d'any era de 1.277,4 milions d'euros, un 18,9% més que l'any anterior, mentre que les bestretes efectuades a proveïdors a través de confirming arribaven a 483,0 milions, un 34,4% més. El benefici net obtingut per Factorcat ha estat un 44,8% superior. Quant a Liscat, la cartera viva era a final d'any de 811,5 milions d'euros, un 11,2% més. Altrament, la inversió productiva efectuada al llarg de l'any ha estat de 284,4 milions d'euros, gràcies a les més de 3.000 operacions d'arrendament financer contractades. Quant a la societat de serveis Caixa Catalunya Consulting, ha facturat vora 8,5 milions d'euros, amb un increment d'un 21,1%.

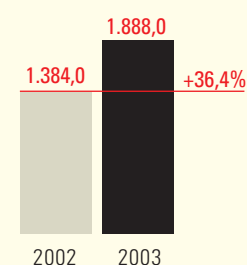
PATRIMONI GESTIONAT PER SOCIETATS GESTORES

Milions d'euros

Caixa Catalunya Gestió (Fons d'inversió)



Gestió d'Actius Titulitzats (Fons de titulització)



Societats filials i participades més significatives del Grup Caixa Catalunya

GRUP CAIXA CATALUNYA

SERVEIS FINANCERS

Factorcat <i>Factoring</i>	100
Liscat <i>Leasing</i>	100
Caixa Catalunya Consulting <i>Serveis</i>	100

SOCIETATS IMMOBILIÀRIES

Procam <i>Promoció immobiliària</i>	100
– 36 societats immobiliàries	

SOCIETATS GESTORES

Caixa Catalunya Gestió <i>Gestora de fons d'inversió</i>	100
Gestió d'Actius Titulitzats <i>Gestora de fons de titulització</i>	100

SOCIETATS D'ASSEGURANCES

Ascat Vida <i>Assegurances vida i gestora de fons de pensions</i>	100
Ascat Corredoria d'Assegurances <i>Corredoria d'assegurances</i>	100

INTERMEDIACIÓ FINANCERA

Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd <i>Financera</i>	100
Caixa Catalunya International Finance Ltd <i>Financera</i>	100

ALTRES

Caixa Catalunya On-Line <i>Serveis d'internet</i>	100
ITC <i>Serveis d'informàtica</i>	50

SOCIETATS DE CARTERA

Invercartera <i>Societat de cartera</i>	100
– La Seda de Barcelona <i>Tèxtil</i>	4,27
– Baring Private Equity Partners España <i>Capital risc</i>	45,0
– Innova 31 <i>Capital risc</i>	25,0
Invercartera Energia <i>Societat de cartera</i>	100
Invercartera Capital <i>Societat de cartera</i>	100
CAAL 2002 <i>Societat de cartera</i>	100
– Caixa Catalunya International Finance BV <i>Financera</i>	100
Invercatalunya Tecnologia <i>Societat de cartera</i>	100
– Caixa Catalunya Tel. Entrada <i>Portal d'internet</i>	100

ALTRES SOCIETATS PARTICIPADES

Repinves <i>Societat de cartera</i>	28,88
– Repsol-YPF <i>Serveis</i>	1,63
Abertis Infraestructuras <i>Autopistes</i>	5,69
Gas Natural SDG <i>Producció i distribució de gas</i>	3,03
Riofisa <i>Immobiliària</i>	20,0

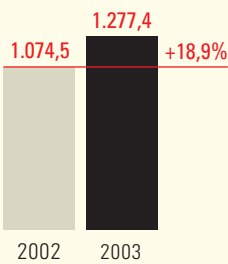
Els números corresponen al % de participació directa i indirecta

ITC, societat que presta serveis informàtics al Grup i a empreses clients del sector industrial, ha facturat per un valor de més de 20 milions d'euros i ha desenvolupat dins del Grup, entre altres, noves eines de gestió global del risc, noves funcionalitats del web corporatiu, noves aplicacions de recursos humans i la racionalització de diferents processos d'oficines.

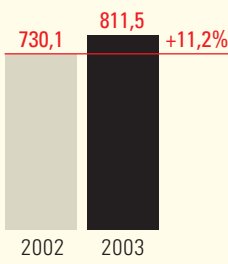
Finalment, les cinc societats de cartera assoleixen una inversió de 72,5 milions d'euros, un 10,3% més, amb una especial incidència en les societats de capital-risc; en les societats immobiliàries orientades a la construcció i gestió de residències per a estudiants i d'establiments hotelers; en les relacionades amb la protecció del medi ambient i les energies renovables, i en les del sector industrial. Aquestes societats han tingut unes pèrdues conjunes d'1,3 milions d'euros. Pel que fa a l'apartat de desinversions, sobresurten la venda parcial de Wanadoo i la venda total de la participació a Quiero Televisión, SA.



VOLUM DE CESSIÓ
DE FACTORCAT
Milions d'euros



CARTERA VIVA
DE LISCAT
Milions d'euros







Informe de responsabilitat social **27**

Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social **28**

Informe sobre la relació amb els clients **46**

Informe sobre el capital humà **56**

Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social

El compromís amb la societat és la raó de ser de Caixa Catalunya. Aquest compromís té una vessant financera, l'atenció que històricament, com les altres caixes, s'ha prestat a les necessitats financeres de les capes més àmplies de la societat -amb una contribució decisiva per evitar l'exclusió financera dels grups socials de menor

El compromís de Caixa

Catalunya amb la societat es concreta tant en l'activitat financera com en l'Obra Social, que el 2003 ha esmerçat més de 44 milions d'euros en actuacions socials i mediambientals

nivell de renda- i la seva implicació amb el finançament de projectes estratègics de forta repercussió social, i una vessant directament social, amb l'actuació en camps com ara l'assistència social i sanitària, les ajudes al tercer i al quart món, el suport a la infància, la joventut i la tercera edat, la difusió de la cultura, la promoció de l'educació i la investigació i la contribució a la preservació del medi ambient.

Aquesta vessant més estrictament social té com a instrument fonamental l'actuació de l'Obra Social de l'Entitat i de les fundacions que en depenen, que són la Fundació Caixa Catalunya, en la promoció i difusió de la cultura; la Fundació Viure i Conviure, en el camp assistencial i beneficosocial, i la Fundació Un Sol Món, en la gestió de projectes d'integració social i ajudes al tercer món, a més de la Fundació Territori i Paisatge, que desenvolupa la seva activitat en l'àmbit de la preservació del medi ambient (les actuacions més destacades d'aquesta Fundació es recullen en el capítol dedicat a medi ambient d'aquest mateix Informe Anual).

1. Recursos

Els recursos esmerçats l'any 2003 en l'àmbit social i en el del medi ambient a través de l'Obra Social han estat de 44,65 milions d'euros.

2. Assistència social

En aquest àmbit, les principals iniciatives desenvolupades s'han centrat en l'objectiu d'afavorir la inserció sociolaboral dels col·lectius més desfavorits i exclosos. Cal destacar les iniciatives en el camp del microcrèdit, en el qual l'Entitat treballa, de forma pionera, des del 1999. També s'ha donat suport a programes específics d'inserció laboral i s'ha fet una nova convocatòria d'ajuts socials, a més de col·laborar en múltiples activitats de sensibilització.

Microcrèdits per a l'ocupació

El programa de microcrèdits, impulsat i gestionat per mitjà de la Fundació Un Sol Món, vol ajudar persones o col·lectius que no disposen de les garanties ni dels avals necessaris per accedir a les fonts de finançament del sistema financer tradicional, però que tenen el propòsit i la iniciativa de desenvolupar activitats que els aportin estabilitat laboral. Els projectes han de ser viables econòmicament, han de respectar el medi ambient i requereixen només el compromís personal de l'emprenedor.

DISTRIBUCIÓ DELS RECURSOS ESMERÇATS PER L'OBRA SOCIAL. 2003

Milers d'euros	
Inversió en immobilitzat i Obra Social pròpia	13.499,2
Fundació Caixa Catalunya	8.225,4
Fundació Viure i Conviure	6.573,7
Fundació Un Sol Món	5.651,7
Fundació Territori i Paisatge	3.532,5
Altres obres en col·laboració	7.169,7
Total	44.652,2

En tres anys de vigència, s'han concedit 300 microcrèdits, per un import de prop de 3 milions d'euros.

Aquest exercici s'han aprovat 173 peticions de les 597 presentades, cosa que representa un increment del 81% de les sol·licituds i del 66% de les operacions aprovades, i s'ha mantingut un índex de morositat relativament moderat, que a final d'any era del 4,5%. El programa de microcrèdits s'articula mitjançant la Xarxa d'Entitats de Suport al Microcrèdit (Xesmic), que té més de 50 membres.



Aquesta vocació social ha empès Caixa Catalunya a formar part, mitjançant la Fundació Un Sol Món, de la Federació Europea de Banca Ètica (FEBEA), que agrupa diverses entitats amb l'objectiu de promoure les finances solidàries o ètiques arreu d'Europa. Els seus principis són tenir una finalitat social, no limitada exclusivament al benefici econòmic; gaudir d'independència política i econòmica; finançar iniciatives econòmiques lligades a la creació d'ocupació, especialment d'ocupació social; promoure el desenvolupament sostenible, amb energies renovables, l'agricultura biològica i la biodiversitat, i fomentar la diversitat cultural i ètnica, així com la cooperació internacional i el comerç amb finalitats socials.

La Fundació Un Sol Món afavoreix la inserció sociolaboral dels més desfavorits mitjançant microcrèdits i ajuts

Convocatòria d'ajuts socials 2003

S'ha fet una nova convocatòria d'ajuts socials, que subvencionen els millors projectes d'inserció sociolaboral, adreçats als sectors més desfavorits. Són projectes en camps innovadors i que s'instrumenten mitjançant formes pròpies de l'economia social i, en molts casos, mitjançant entitats d'inserció. La convocatòria estava dotada amb gairebé un milió d'euros i preveia 40.000 euros per sol·licitud com a màxim.

Es van rebre 210 sol·licituds, 48 de les quals corresponien a la línia prelaboral, 111 a la línia sociolaboral i la resta a propostes per subvencionar a partir del fons generat arran de la Llei d'Integració Social del Minusvàlid.

Els col·lectius més beneficiats per les ajudes són els joves i els adolescents, els immigrants i les dones, a més dels que es troben en situació de risc d'exclusió social (alcohòlics, drogodependents, ètnia gitana, malalts mentals, menors tutelats i presos i expesos). Per àmbits, s'han aprovat 17 sol·licituds de la línia laboral, 13 de la línia prelaboral i 14 d'acollides a la integració social del minusvàlid.

Roba Amiga

Roba Amiga és un programa d'inserció laboral, gestionat des de la Fundació Un Sol Món, que es basa en la utilització de la roba usada en bon estat. Es va iniciar l'any 2001 i ha rebut el Premi a la Millor Iniciativa Comercial, atorgat per la Generalitat de Catalunya.

El programa es fa en col·laboració amb l'Associació Intersectorial de Recuperadors i Empreses Socials de Catalunya (AIRES), que aplega més de 30 entitats que tenen per objectiu principal la inserció sociolaboral de grups en risc d'exclusió social.



Roba Amiga permet de lluitar contra l'exclusió social mitjançant la creació de llocs de treball, a més de reutilitzar els excedents de roba i de protegir el medi ambient. Durant el 2003 s'han invertit en aquest projecte 271.800 euros i els 550 contenidors situats als carrers de les principals ciutats i viles catalanes han recollit més de 4.200 tones de roba. Aquest exercici la gestió de tot el projecte ha permès crear 20 llocs de treball, 11 dels quals els ocupen persones en risc d'exclusió social.

Aquest projecte s'ha reforçat enguany amb l'inici del programa Moda Amiga, de comercialització a través de centres específics, amb l'obertura d'una botiga pilot a Sant Joan Despí, propietat de Solidança, entitat integrant de l'Associació Aires, que treballa en l'àmbit de la inserció social.

Cursa Solidària Caixa Catalunya

El 2003 s'ha fet la Primera Cursa Solidària Caixa Catalunya, per iniciativa d'empleats de l'Entitat. L'objectiu era aplegar empleats dels diversos centres en una activitat de lleure que tingués alhora un caràcter solidari. S'hi van apuntar 184 empleats, que feren una aportació voluntària en el moment de la inscripció. Els gairebé 3.600 euros recollits, la meitat dels quals donats per l'Obra Social de Caixa Catalunya, s'han destinat a dos projectes d'inserció sociolaboral que es desenvolupen al barri de Sant Cosme del Prat de Llobregat.

Habitatge Social

La Fundació Un Sol Món i la Plataforma per al Dret a un Habitatge Digne han establert un conveni de col·laboració amb l'objectiu de definir un projecte d'intermediació en el mercat de lloguer per poder disposar d'habitatges de lloguer a preus assequibles i facilitar així l'accés a l'habitatge de les persones amb més dificultats econòmiques. Les primeres actuacions en aquest àmbit s'han concretat en el projecte d'intermediació per a l'accés i manteniment de l'habitatge a la comarca de Selva, fet en col·laboració amb la Fundació Ser.gi.

Actes de sensibilització i altres actuacions

Entre els actes de sensibilització organitzats sobresurten una exposició fotogràfica i una taula rodona per aprofundir en la situació actual del conflicte palestí, les Primeres Jornades d'Internet i Solidaritat i el Primer Festival de Cinema i Drets Humans de Barcelona.

S'han signat convenis de col·laboració, entre altres, amb la fundació FETS; amb la Creu Roja, dins el programa d'inserció laboral d'immigrants a Catalunya, i amb Acció Solidària, de lluita contra l'atur, per al patrocini del Sisè Premi J.M. Pinyol a la millor iniciativa d'inserció laboral a Catalunya. També sobresurten els convenis promoguts des de la Fundació Viure i Conviure en l'àmbit social, entre els quals hi ha els projectes Dones d'Avui a Catalunya i Conex, de l'Associació Fons de Coneixement i Experiència, consistent en un curs de jardineria per a persones amb necessitats socials.

3. Assistència sanitària

En l'àmbit sanitari, aquests darrers anys Caixa Catalunya ha dedicat bona part dels esforços a la construcció d'hospitals de dia, amb unitats d'atenció sociosanitària i unitats de residència assistida, destinats a acollir persones amb malalties neurodegeneratives. Aquesta actuació es complementa amb altres projectes assistencials, en bona part fets en col·laboració amb entitats especialitzades en aquest àmbit.

Residències i hospitals de dia

El Programa de Residències i Hospitals de Dia, que impulsa la Fundació Viure i Conviure, va adreçat a persones grans que no poden estar soles a casa seva o que requereixen un tractament específic durant unes hores el dia,

però que poden pernoctar a casa. Durant el 2003 s'ha acabat la construcció de tres nous centres, que eleven a quatre el nombre d'hospitals en col·laboració.

Aquests centres atenen persones amb demència senil, malalts d'Alzheimer i afectats de malalties neurodegeneratives.

**Tres noves residències i
hospitals de dia impulsats per
la Fundació Viure i Conviure**

Els hospitals inclosos en aquest projecte són l'Hospital de Dia Sant Jordi de Granollers, l'Hospital de Dia Sant Jordi de Terrassa, l'Hospital de Dia per a Persones amb Malalties Neurodegeneratives, situat al barri del Raval, a Barcelona, i l'Hospital de Dia per a Gent Gran i Unitat Sociosanitària de Cornellà de Llobregat, que es troba en la fase final de construcció.

El 2003 s'ha subscrit un acord amb la Generalitat de Catalunya pel qual els hospitals de dia i residències assistides de Granollers, Terrassa i Cornellà de Llobregat s'incorporen a l'àmbit de l'atenció sociosanitària de Catalunya.

Canal Sida

Des de la Fundació Un Sol Món es gestiona el portal Canalsida.org, inaugurat el 2002 amb motiu de la XIV Conferència Internacional de la Sida a Barcelona. Canal Sida és un mitjà de sensibilització al servei de les persones i entitats que promouen el coneixement de la VIH/Sida i la seva relació amb diferents aspectes socials i econòmics. El canal es gestiona en col·laboració amb la plataforma d'entitats Red2002 i constitueix la versió catalana i castellana d'Aidschannel.org.

Finançament d'hospitals

Entre els projectes de finançament d'hospitals, cal destacar el coassegurament d'un préstec sindicat per a la construcció de les noves instal·lacions de l'Hospital de la Santa Creu i Sant Pau, de Barcelona, signat amb l'acord de la Generalitat de Catalunya (amb aquestes obres, la superfície de l'hospital, declarat patrimoni de la humanitat per la Unesco el 1997, s'amplia en 83.000 m²), la participació en una operació sindicada amb la Fundació de l'Hospital Sant Pau i Santa Tecla de Tarragona, per finançar la xarxa hospitalària, i els préstecs concedits al Centre Hospitalier de Libourne, a França, per finançar les obres d'un centre geriàtric, i al Consorci Sociosanitari d'Igualada, per ampliar i millorar una residència per a persones grans. També s'ha finançat l'activitat de l'Hospital Clínic de Barcelona, del Consorci Sanitari de Terrassa i de l'Institut Pere Mata de Reus.

Altres projectes assistencials

La Fundació Viure i Conviure també ha portat a terme projectes socials en col·laboració amb altres entitats d'ajuda als discapacitats i a les persones amb problemes de salut. En aquest sentit, la convocatòria d'ajuts 2003 de la Fundació Viure i Conviure ha aprovat 21 projectes relatius a l'àmbit sanitari, 9 dels quals adreçats a persones amb discapacitats, amb una dotació de més de 102.000 euros, i 12 a l'àmbit de la salut, amb una dotació de 141.000 euros.

De les obres en col·laboració, es destaquen els convenis signats amb Aremi, de protecció de malalts mentals; amb la Fundació Instituto para la Integración Social, per posar en funcionament el projecte d'Aplicació de les Noves Tecnologies a la Rehabilitació Cognitiva; amb l'Asociación Alcer-Granada, per desenvolupar accions a favor de persones amb insuficiència renal crònica; amb l'Asociación de Familiares y Enfermos Mentales de Alicante (AFEMA), per al desenvolupament del Programa d'Atenció Integral a Malalts Mentals Crònics; amb l'Associació Balear d'Esclerosi Múltiple (ABDEM), per a la rehabilitació dels afectats d'esclerosi múltiple, i amb diverses associacions de Jerez de la Frontera, per millorar la qualitat de vida de les persones amb síndrome de Down, Alzheimer i esclerosi múltiple.

Cal destacar també l'ajut concedit per a la celebració de les jornades sobre salut mental, emigració i cultura, per als actes commemoratius del Dia Mundial de l'Alzheimer, amb el títol de "No oblidem gaudir", i per a diverses conferències i xerrades sobre temes de salut.

4. Tercer món

Les accions de suport al tercer món s'han centrat, bàsicament, en els convenis d'ajut tècnic donat a entitats microfinanceres d'Àfrica i Amèrica Llatina, per al desenvolupament de les finances entre els sectors més desprotegits. També es destaca l'oferta de productes financers amb vocació solidària, com ara l'opció de participar en fons d'inversió solidaris, o el programa de devolució Visa Total, que proposa destinar el retorn vinculat al pagament de les compres fetes amb targeta Visa Total a ONG que actuen en el tercer món.

Suport tecnofinancer internacional a entitats microfinanceres

El programa de suport tecnofinancer internacional vol impulsar les microfinances a l'Àfrica i l'Amèrica Llatina, mitjançant el suport directe a institucions financeres d'allà. L'objectiu és facilitar la transferència de tecnologia i

Suport a entitats

**microfinanceres d'El Salvador,
Moçambic i l'Equador,
per lluitar contra l'exclusió
financera**



coneixements en la captació de dipòsits i de les eines de foment de l'estalvi utilitzades per Caixa Catalunya, per tal de lluitar contra l'exclusió financera dels sectors més desfavorits de la societat i contra la usura.

El 2003 hi ha hagut una important col·laboració amb quatre entitats microfinanceres, que ha comportat el desplaçament de sis empleats i empleades de Caixa Catalunya a Moçambic, El Salvador i l'Equador per aportar la seva experiència professional en l'impuls de projectes específics en aquests països.

Les entitats que reben aquesta col·laboració de Caixa Catalunya són Tchuma (Moçambic), AMC (El Salvador), Codesarrollo i Jardín Azuayo (Equador); aquestes dues darreres s'hi han incorporat el 2003. L'assistència tècnica i financera a Tchuma es dirigeix a la Cooperativa de Crèdit e Poupança, situada a la capital del país, Maputo, amb l'objectiu de preparar i comercialitzar un producte d'estalvi. El conveni subscrit el 2001 s'ha ampliat aquest any amb una línia de finançament, inicialment de 170.000 euros, destinats a la concessió de microcrèdits i a la creació d'oficines per comercialitzar els productes d'estalvi.

El programa amb AMC, d'El Salvador, té l'objectiu de potenciar un producte de crèdit específic per a grups empresarials rurals que es troben en un nivell de subsistència. Aquest finançament permetrà arribar als sectors més pobres de la població i fomentar la solidaritat entre les persones.

El projecte amb Codesarrollo i amb Jardín Azuayo se centra en l'enfortiment de les estructures financeres rurals locals. Els convenis també preveuen una dotació de software, instal·lacions tècniques, desenvolupament d'interfases adaptades al sistema comptable de cada cooperativa i dotació d'aparells tècnics.

Microfin: suport en microfinances a ONGD

El programa Microfin de la Fundació Un Sol Món es proposa seleccionar les millors iniciatives microfinanceres d'ONGD espanyoles per a països en via de desenvolupament per dotar-les de recursos i d'assessorament tècnic.

Després d'un concurs de mèrits, per identificar les millors iniciatives en la promoció de les microfinances, s'han seleccionat vuit entitats, que han rebut un primer fons per a la formulació d'un projecte final.

Altrament, cal destacar l'edició del calendari del 2004, distribuït per Caixa Catalunya, amb el títol de "Microcrèdits socials. Quan poc és molt", elaborat a partir de fotografies de tres dels millors fotoperiodistes espanyols del moment, amb una àmplia trajectòria de treball en l'àmbit social. Aquest calendari té l'objectiu d'apropar a la societat el testimoni dels microcrèdits i la tasca que en aquest sentit es fa des de Caixa Catalunya.

Fons d'inversió solidari

Caixa Catalunya comercialitza el fons d'inversió Caixa Catalunya Solidari, FIM, que destina part de la comissió de gestió, equivalent al 5% dels beneficis del fons, a institucions que desenvolupen projectes humanitaris de caràcter social. Aquest fons solidari té més de 3,3 milions d'euros de patrimoni i uns 600 partícips. Els resultats obtinguts el 2003 s'han destinat a ONG que actuen en l'àmbit del tercer i el quart món.

Gairebé 18.000 persones varen optar per projectes solidaris, d'ONG's que actuen en el tercer món, dins del Programa Devolució de Visa Total

Campanya Devolució Visa Total

El programa Devolució Visa Total de Caixa Catalunya inclou una opció solidària, d'ajuda a ONG que actuen en projectes per al tercer món. Els recursos d'aquesta ajuda provenen del retorn vinculat a la utilització de la targeta Visa

Total, que és de fins a l'1% de l'import de les compres pagades amb la targeta i del 10% dels interessos pagats per l'ajornament o fraccionament de les quotes.



En la darrera campanya feta gairebé 18.000 persones varen optar per aquesta modalitat de projectes solidaris, amb una dotació conjunta de més de 170.000 euros, un 10% més que l'any anterior. Aquests projectes són de la Creu Roja, per finançar un programa de salut a les comunitats indígenes de l'Amazònia (Equador), amb una dotació de més de 24.000 euros; d'Intermón-Oxfam, per a la promoció, defensa i control dels infants i adolescents brasilers, amb una dotació de gairebé 50.000 eu-

ros, i de Metges sense Fronteres, per un programa a Zimbabwe de tractament amb antiretrovirals i disminució del risc de contagi de mare a fill, amb una dotació de més de 97.000 euros.

Campanyes d'emergència

Per ajudar les víctimes de situacions d'emergència, la Fundació Un Sol Món fa periòdicament campanyes de recollida de fons, que distribueix entre ONG amb presència i capacitat d'actuació immediata a la zona afectada.

El 2003 s'ha organitzat una campanya de solidaritat amb l'Iraq, en benefici dels més afectats pel conflicte bèl·lic. Les ONG encarregades de fer-hi arribar l'ajuda recaptada han estat Acció contra la Fam, que va iniciar un pla de contingència per ajudar la població civil desplaçada pel conflicte; Intermón-Oxfam, que va atendre 80.000 refugiats procedents de l'Iraq, subministrant-los aigua potable i encarregant-se del sanejament i dels programes de promoció de la salut i prevenció, i Metges sense Fronteres, que va enviar a Bagdad un equip mèdic format per sis persones, per saber les necessitats de la població i veure com s'hi podia fer arribar ajut humanitari d'emergència de manera independent. En total, es varen recollir 38.488 euros, que es varen repartir a parts iguals entre les tres ONG.

Portal OneWorld Spain

OneWorld Spain és el portal de la Fundació Un Sol Món, preparat en col·laboració amb la xarxa internacional OneWorld per divulgar informació sobre el desenvolupament sostenible i promoure la tasca que un bon nombre d'organitzacions fan en l'àmbit dels drets humans, el desenvolupament, la pau i la solidaritat.

OneWorld s'articula en forma de xarxa i té edicions locals a onze països, en vuit idiomes diferents, i compta amb 1.500 organitzacions col·laboradores.

Durant el 2003 s'ha renovat el disseny de la pàgina principal de OneWorld i se n'han redefinit els continguts. El nombre de visitants de OneWorld aquest any ha estat de gairebé 220.000.

Amigos Reunidos

El mes de febrer es va posar en marxa la campanya de solidaritat associada al patrocini d'Amigos Reunidos. Va consistir en la donació, per part del portal www.amigosreunidos.com, d'1 euro per persona registrada amb finalitat benèfica. De la seva banda, la Fundació Un Sol Món va fer una aportació inicial de 500 euros per a cadascun dels tres projectes promoguts, que consisteixen en la capacitat de setze comunitats camperoles a Guatemala per a la gestió de la producció agrícola i forestal ACSUR-Las Segovias; en un programa per al desenvolupament de l'atenció a domicili de persones grans, discapacitades o malaltes a Madrid, i en l'atenció sanitària bàsica a Moçambic, mitjançant el suport de Medicus Mundi a programes de maternitat segura, sida i educació sanitària.

5. Tercera edat

La tercera edat ha estat de sempre un dels àmbits d'actuació de l'Obra Social de Caixa Catalunya. Entre els projectes més rellevants, hi ha el manteniment de la xarxa de Clubs de Jubilats Sant Jordi i de la Llar Sant Jordi i la gestió del programa Viure i Conviure. També es destaquen les actuacions en col·laboració amb altres entitats i organismes dedicats a atendre la gent gran. Bona part de les actuacions en aquest àmbit es desenvolupen a través de la Fundació Viure i Conviure, creada el 2000 per Caixa Catalunya.

Clubs de Jubilats Sant Jordi i Llar Sant Jordi

Els Clubs Sant Jordi són centres capdavanters a Catalunya en la implantació d'un tipus d'equipament pensat per fomentar la convivència de les persones jubilades mitjançant activitats lúdiques, culturals i formatives. El seu tret característic és la promoció del desenvolupament personal dels socis, facilitant-los la possibilitat de relacionar-se i de mantenir-se actius amb una àmplia oferta d'activitats, com ara cursos de manualitats, idio-

**El programa Viure i Conviure,
per a la convivència entre
persones grans i estudiants,
ja està implantat en 21 ciutats
espanyoles**

mes, tallers de memòria, gimnàstica, tai-txi, obres de teatre, cant coral, colles sardanistes, balls de saló o concursos literaris i fotogràfics.

La xarxa de Clubs Sant Jordi, que consta de 49 equipaments distribuïts arreu de Catalunya, ha organitzat també jornades diverses, com ara "Juguem a ser grans", per potenciar les capacitats de la gent gran i prevenir els trastorns associats a l'envel·liment i la pèrdua de memòria, i "Avis i néts", per fomentar les relacions intergeneracionals; cursets d'internet i conferències sobre temes d'interès i d'actualitat.

Per estimular la relació i la comunicació d'experiències entre els socis dels diversos clubs, s'han organitzat concursos i trobades en diversos àmbits, com ara la XIV Trobada de Corals, l'XI Concurs Literari, el VIII Concurs fotogràfic, la VII Trobada de Colles Sardanistes, el V Concurs de Balls de Saló, la projecció de "La Traviata" al Gran Teatre del Liceu i la celebració de les noces d'or de les parelles que fa cinquanta anys o més que es van casar.

D'altra banda, la Llar Sant Jordi ha continuat desenvolupant el model d'atenció a la gent gran basat en una relació assistencial activa entre els residents, els familiars i l'equip de treballadors, cosa que possibilita un equilibri entre les necessitats físiques, funcionals i de confort dels residents. Té la particularitat d'acollir parelles de gent gran, que hi poden mantenir la independència i la intimitat i rebre els serveis i atencions que requereixen. El 2003 el nombre de residents ha estat de 140.

Programa Viure i Conviure

Viure i Conviure, el programa que fomenta la convivència entre persones grans i estudiants universitaris, ha continuat promovent i facilitant l'ajuda mútua entre persones de dues generacions diferents, amb l'objectiu, d'una banda, de pal·liar els problemes de solitud de la gent gran i, d'una altra banda, de donar una alternativa d'allotjament als universitaris, per afavorir la igualtat d'oportunitats. Això permet estimular la convivència i les relacions entre generacions diverses, complementant estils de vida diferents i fomentant la solidaritat i la tolerància.

Aquest projecte està implantat en 21 ciutats, amb els ajuntaments de les quals s'han signats acords, que pertanyen a 4 comunitats autònomes (Catalunya, Illes Balears, Comunitat Valenciana i Madrid).

Com a resultat del projecte, el 2003 hi ha hagut 195 convivències, 81 de les quals han estat a Barcelona, 25 a Girona, 21 a Lleida, 10 a Tarragona i 46 a altres ciutats de Catalunya. Les 12 restants s'han distribuït entre ciutats de la Comunitat Valenciana, la Comunitat de Madrid i les Illes Balears. Un 17% dels estudiants del programa eren extracomunitaris.

Activitats en col·laboració

Les activitats en col·laboració amb altres entitats que atenen col·lectius de persones grans han rebut una dotació de prop de 63.000 euros. Es destaquen el programa d'Avismon, de serveis d'atenció domiciliària, i l'actuació desenvolupada amb la Fundació Instituto para la Integración Social, per a la rehabilitació cognitiva dels més grans de seixanta anys.



Una part de l'atenció a la tercera edat s'ha portat a terme mitjançant el suport a un important nombre d'institucions que treballen a favor de la gent gran i a nombrosos casals, llars i grups de pensionistes, així com mitjançant el suport a projectes fets en col·laboració amb corporacions locals i amb altres entitats que desenvolupen activitats en aquest àmbit.

6. Joventut

Les actuacions de Caixa Catalunya de suport a la joventut s'han centrat, bàsicament, en la concessió de beques pensades per evitar l'exclusió social dels joves en situació de risc. També cal destacar la difusió del coneixement de Gaudí i de la seva obra, especialment entre els més petits, amb l'organització d'una oferta educativa concebuda per a ells.

Beques solidàries

L'objectiu d'aquest programa és facilitar la promoció social i econòmica dels adolescents en situació de risc d'exclusió (menors no acompanyats, menors que formen part de famílies desestructurades i/o sense ingressos suficients, etc.), que conformen un grup molt vulnerable.



Amb aquesta finalitat, l'Entitat ofereix, a través de la Fundació Un Sol Món, beques perquè els joves en condicions socials i econòmiques difícils augmentin la seva ocupabilitat, mitjançant la formació i la capacitat per al món laboral i la continuació dels estudis obligatoris o postobligatoris.

Les beques poden ser laborals o d'estudis. Les laborals van dirigides a joves poc motivats per a l'estudi i que es volen incorporar al món laboral a curt termini, i es proposen inculcar-los els hàbits de treball, com ara la puntualitat, la constància, la imatge pròpia, la manera de presentar-se, la feina ben feta i la manera d'administrar els diners. Les beques d'estudis van dirigides a joves amb predisposició per continuar la formació obligatòria i postobligatòria, i estan pensades per donar-los suport en el compliment de les obligacions i en l'adopció d'una actitud favorable a l'estudi.

El 2003 s'han atorgat 70 beques i s'han destinat al programa 183.146 euros.

Gabinet Gaudí

Aquest equipament té l'objectiu d'estimular la curiositat per l'obra de Gaudí entre els més joves, divulgant les seves aportacions tècniques i fent conèixer els seus mètodes de treball.

El 2003 l'oferta educativa del Gabinet Gaudí s'ha centrat en la realització de quatre tallers pedagògics adreçats a alumnes d'educació infantil, de primària, d'ESO i de batxillerat. En total, s'han organitzat 720 tallers, en els quals han participat 11.381 escolars, 926 dels quals eren becats. Per primera vegada s'han organitzat visites per a persones amb disminució auditiva.

L'exposició permanent de la Pedrera té una rèplica en l'exposició itinerant Gabinet Gaudí, que al llarg de l'any ha visitat Tortosa i Tàrraga. Aquesta exposició la formen maquetes i plafons explicatius de les principals obres i tècniques arquitectòniques d'Antoni Gaudí i inclou un programa de tallers per a escolars.

7. Educació i formació

El foment de l'educació és també un dels camps d'actuació tradicionals de Caixa Catalunya, perquè és la base del desenvolupament i el progrés econòmic i social. Els esforços s'han centrat, bàsicament, en el suport a l'ensenyament superior, amb la signatura de convenis de col·laboració amb diverses universitats, en la concessió de beques, el finançament d'estudis, la inversió en residències per a estudiants o el suport financer a projectes innovadors en l'àmbit de la formació superior.

Universitats

Caixa Catalunya té signats acords de col·laboració amb les principals universitats catalanes i amb altres centres de formació superior de l'Estat per patrocinar projectes d'interès comú. Es destaca la participació en els projectes de rehabilitació i modernització de la Biblioteca de la Universitat de Barcelona i de rehabilitació de la Casa Convalescència, de la Universitat Autònoma de Barcelona, que forma part del complex modernista de l'Hospital de la Santa Creu i Sant Pau.

Una de les aportacions d'aquests convenis consisteix en l'emissió de targetes específiques per als estudiants de cada centre, que ofereixen una àmplia diversitat de serveis acadèmics i financers.

Caixa Catalunya participa també en el programa de préstecs subvencionats per a estudiants universitaris i en el programa de préstecs universitaris de postgrau, promoguts per l'Agència de Gestió d'Ajuts Universitaris i de Recerca, entitat dependent del Departament d'Universitats, Recerca i Societat de la Informació de la Generalitat de Catalunya. Així mateix, s'ofereix als estudiants universitaris que ho desitgen el Crèdit Estudis, que facilita finançament creditici amb un diferiment total dels pagaments, tant pel que fa al capital com als interessos, fins que l'estudiant ha acabat la carrera.

L'Entitat participa igualment, com a membre patró, en la Fundació IGSOC (International Graduate School of Catalonia), promoguda per la Generalitat de Catalunya i que té l'objectiu de subvencionar i fomentar els estudis de tercer cicle en què l'anglès sigui l'idioma de docència, sempre que un 25% dels estudiants, com a mínim, siguin estrangers.

Finançament de projectes d'e-learning universitari

El Grup Caixa Catalunya participa en el finançament del projecte d'e-learning de la Universitat de Barcelona, amb una inversió de més d'1,2 milions d'euros a Universitat de Barcelona Virtual, SL. Aquesta societat té l'objectiu de desenvolupar les activitats de formació per internet, bàsicament en els àmbits de formació continuada i de postgrau.

Suport financer a les residències d'estudiants universitaris

El finançament de residències per a estudiants universitaris és una altra actuació de Caixa Catalunya en l'àmbit dels projectes empresarials. A través de la filial Invercartera, el Grup participa en diverses societats que te-

**Acords de col·laboració amb
les principals universitats
catalanes i amb altres
centres de formació superior
per patrocinar projectes
d'interès comú**

nen per objecte social la construcció i explotació de residències d'estudiants, normalment integrades dins del mateix campus universitari. La inversió total s'eleva a prop d'1,8 milions d'euros.

Cal destacar la participació a:

- Siresa Barcelonina, SA, dedicada a la construcció, rehabilitació i adaptació d'edificis per a residències d'estudiants i adjudicatària de tres residències a Barcelona (Lesseps, Wellington i Ginebra).
- Siresa Europea, SA, adjudicatària del concurs convocat per la Universitat Politècnica de Catalunya per a la construcció i explotació d'una residència per a professors i estudiants.
- Siresa Noroeste, SA, adjudicatària del concurs convocat per la Universitat de Vigo per a la construcció i explotació de dues residències d'estudiants i que també en gestiona una a la Corunya.
- Siresa Carolus Magnus, SA, adjudicatària del concurs convocat per la Universitat Autònoma de Madrid per a la construcció i explotació d'una residència d'estudiants al campus universitari.
- Sociedad Inversora en Residencias de Estudiantes Hispalense, SA, per a l'explotació d'una residència d'estudiants a Sevilla.
- Residencias de Estudiantes, SA, per a la promoció i gestió integral de residències d'estudiants, repartides per tot l'Estat.

Beques de la London School of Economics

Aquest exercici s'han concedit les beques de la London School of Economics del curs acadèmic 2003-2004, convocades per la Fundació CIDOB i la Fundació Caixa Catalunya, per seguir estudis superiors i estudis de postgrau a l'estranger.

Sales de lectura

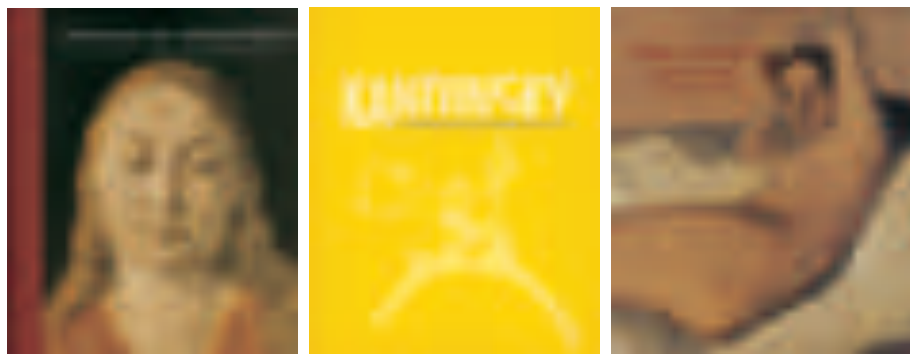
La Fundació Caixa Catalunya ha continuat atenent la gestió de sis sales de lectura, situades al Prat de Llobregat, Prats de Lluçanès, Sant Climent de Llobregat, Sant Guim de Freixenet, Tarragona i Vic, a més del servei de bibliomòbil, que apropa els llibres a les persones amb dificultats de mobilitat. Les activitats bibliotecàries s'han complementat amb xerrades i tallers per a nens. S'han signat convenis amb els ajuntaments d'Almacelles i Sant Vicenç dels Horts per traspasar-los els serveis bibliotecaris dependents de l'Obra Social de Caixa Catalunya.

8. Cultura

El foment de la cultura és un altre dels grans pilars en què es basa l'actuació social de l'Entitat. Aquesta activitat es desenvolupa bàsicament a través de la Fundació Caixa Catalunya i del Centre Cultural Caixa Catalunya, amb seu a la Pedrera, la qual ha esdevingut un dels centres d'irradiació cultural i artística més importants del país. El 2003 s'han organitzat exposicions d'alt valor artístic i s'ha col·laborat en el foment i la divulgació de la música, en l'organització de conferències i en l'edició de publicacions.

Exposicions temporals

El 2003 la Fundació Caixa Catalunya ha presentat tres exposicions, d'accés lliure, a la sala de la planta noble de la Pedrera:



"D'Ingres a Bonnard. Col·lecció del Petit Palais, París", "Kandinsky i la dissolució de la forma (1900-1920)" i "Dibuixos del Renaixement. Col·lecció de la Bibliothèque Nationale de France". Aquestes exposicions han estat visitades en conjunt, fins al 31 de desembre del 2003, per més de 450.000 persones.

– Anthony Caro: Dibuint a l'espai i El Judici Final

Aquesta exposició, que es va clausurar el 19 de gener, exhibia 21 escultures d'Anthony Caro, fetes en part durant les seves estades a Barcelona. Paral·lelament, en una sala annexa al carrer de Provença, es va exposar el conjunt escultòric "El Judici Final", que s'inscriu en el cicle de les grans instal·lacions escultòriques que aposten pel retorn a l'ètica i a la significació. L'exposició va ser visitada per més de 114.000 persones.

– D'Ingres a Bonnard. Col·lecció del Petit Palais, París

Oberta al públic del 17 de febrer a l'11 de maig, aquesta exposició presentava obres de la col·lecció del Petit Palais, de París. Incloua olis i dibuixos relatius a la representació humana del segle XIX francès, des del Romanticisme al Postimpressionisme, amb autors emblemàtics com Courbet, Renoir, Rodin i Cézanne. L'exposició va rebre més de 135.000 visitants.

– Kandinsky i la dissolució de la forma (1900-1920)

Aquesta exposició ha estat una de les més ambicioses entre les organitzades fins ara per la Fundació Caixa Catalunya. Aplegà 44 obres procedents de diversos museus, especialment de la Galeria Tretiakov de Moscou. Va estar oberta des del 2 de juny al 24 de setembre i va rebre prop de 260.000 visites, amb una mitjana diària de més de 2.200. Aquesta exposició ha estat la més visitada de Catalunya l'any 2003.

– Dibuixos del Renaixement. Col·lecció de la Bibliothèque Nationale de France

La darrera exposició del 2003 va mostrar dibuixos del fons de la Bibliothèque Nationale de France. La constituïen més d'un centenar d'obres de les principals escoles europees de la fi del segle XV a principis del XVII, amb autors com Dürer, Vasari, Clouet i els principals exponents de l'escola de Fontainebleau. Des del 21 d'octubre, dia de la inauguració, fins al 31 de desembre va rebre la visita de més de 63.000 persones.

De cada una d'aquestes exposicions es va editar el catàleg corresponent i paral·lelament a cadascuna es van organitzar conferències i actuacions musicals que s'hi referien.

Artistes a Girona

La Fundació Caixa Catalunya ha patrocinat la campanya Artistes a Girona, tal com ha anat fent al llarg dels darrers anys, d'acord amb el conveni establert amb l'Ajuntament de Girona.

Exposicions itinerants

La Fundació Caixa Catalunya ha organitzat l'exposició itinerant "Atapuerca i l'evolució humana", que s'ha mostrat a València, Palma de Mallorca i Sevilla i que han visitat gairebé 100.000 persones. Coincidint amb aquestes exposicions, es van organitzar diversos tallers pedagògics i conferències.

Centre Cultural Caixa Catalunya

La Pedrera i els seus equipaments continuen essent un important focus d'atracció per als qui volen conèixer en profunditat l'obra de Gaudí. Això l'ha convertit en un dels equipaments culturals més visitats de Barcelona, especialment durant la primavera i l'estiu.

**Més d'1,5 milions de visitants
a les exposicions presentades
per la Fundació Caixa
Catalunya, entre les quals la
dedicada a Kandinsky, la més
visitada de Catalunya el 2003**

El Centre Cultural Caixa Catalunya acull dues exposicions permanents, l'Espai Gaudí, sobre l'obra gaudiniana i el moviment modernista, i el Pis de La Pedrera, que mostra les formes de vida d'una família burgesa de la Barcelona de principis del segle passat. Durant el 2003, aquestes dues exposicions han rebut prop de 900.000 visites.

També s'ha organitzat la setena edició de "La Pedrera de nit", en què van actuar sis formacions musicals d'estils i procedències diferents. Així mateix, els darrers mesos de l'any es va organitzar un cicle de concerts de petit format, "De prop", per fomentar la proximitat entre l'espectador i l'intèrpret. També

s'ha organitzat un cicle de cinema amb l'objectiu de mostrar que l'art audiovisual és una de les formes d'expressió més característiques del nostre temps. Igualment, en ocasió de l'any del disseny es va fer el cicle de conferències "De les arts decoratives al disseny industrial".

Festival Internacional de Músiques de Torroella de Montgrí

En l'àmbit de les actuacions musicals, sobresurt el patrocini del XXIII Festival Internacional de Músiques de Torroella de Montgrí. La programació va incloure setze concerts, els XXX Cursos Internacionals d'Interpretació i Composició Musical, el cicle Músiques i Mercat del Món i el Cicle de Joves Intèrprets i Música al carrer.

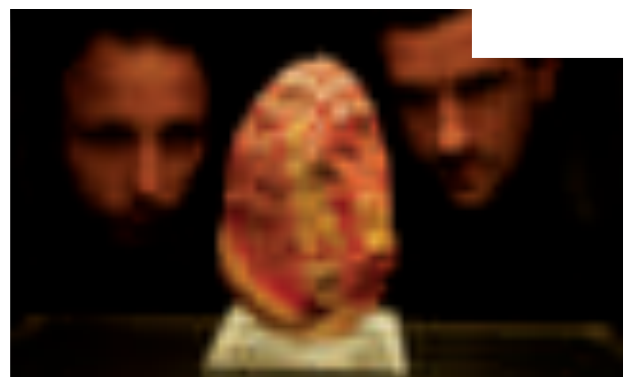
Revista Nexus

L'any 2003 s'han publicat dos números de la revista Nexus, especialitzada en cultura, arts plàstiques, lletres, música i ciència. El primer conté un dossier monogràfic sobre patrimoni cultural sostenible i el segon un sobre l'obra i la figura del poeta Salvador Espriu.

Convenis en col·laboració

Caixa Catalunya ha continuat col·laborant a través de l'Obra Social amb nombroses entitats dedicades a la promoció de la cultura, donant-les suport per a l'edició de publicacions o per a l'organització d'exposicions, concerts i actes culturals diversos.

En l'àmbit musical, han rebut suport fundacions, corals, associacions, orfeons, tallers i centres d'ensenyament.





Pel que fa a les activitats teatrals, s'han beneficiat d'ajuts fires, companyies i associacions diverses. També s'ha prestat suport a entitats que treballen per difondre la cultura popular.

Cal destacar igualment els ajuts concedits al Cor de Cambra Palau de la Música Catalana; al Programa Altaveu, per al coneixement i la difusió de les cultures; al Centre de Cultura Contemporània de Barcelona (CCCB), per a la realització d'exposicions artístiques, i a la Residencia de Estudiantes de Madrid, per al patrocini del cicle "Redes y saberes compartidos".

L'Auditori i la Sala Gaudí del Centre Cultural Caixa Catalunya han acollit les activitats de diverses entitats culturals i cíviques, com ara conferències, jornades i actes institucionals i acadèmics.

Cessió d'obres de la col·lecció pròpia

Caixa Catalunya ha creat, al llarg dels darrers trenta anys, una col·lecció d'art de pintura catalana, amb obres que van des de la segona meitat del segle passat fins a les tendències artístiques més contemporànies. La col·lecció inclou obres, entre altres, de Marià Fortuny, Ramon Casas, Santiago Rusiñol, Joan Miró, Antoni Tàpies, Miquel Barceló i Modest Cuixart. L'Entitat ha cedit obres en préstec a diverses institucions culturals o artístiques perquè les tinguin exposades al públic.

9. Investigació socioeconòmica

Caixa Catalunya sempre s'ha caracteritzat per ser una entitat compromesa amb el desenvolupament de la investigació socioeconòmica, reflex de la seva voluntat d'estar al servei de la societat. Aquesta investigació sovint es fa en col·laboració amb equips que treballen en l'àmbit de les universitats del país, però també inclou acords amb altres entitats o la realització d'estudis sobre problemàtiques específiques, en alguns casos molt directament relacionats amb les activitats que es fan des de l'Obra Social. Els resultats d'aquesta feina d'investigació i anàlisi de la realitat social i econòmica es difonen mitjançant publicacions o conferències.

Estudis econòmics de conjuntura econòmica

El 2003 s'han continuat elaborant i difonent publicacions sobre la situació econòmica internacional, espanyola i catalana, que enllacen amb l'esforç que l'Entitat dedica des de fa molts anys a l'estudi de les comarques de Catalunya.

Diverses publicacions

econòmiques i l'Observatori

de la Pobresa, resultat dels

treballs d'investigació fets per

Caixa Catalunya

Els estudis econòmics que elabora Caixa Catalunya s'estructuren en cinc grans línies de publicacions:

- L'informe sobre la conjuntura econòmica, que ofereix una anàlisi detallada i actualitzada dels principals indicadors d'activitat econòmica, laboral i financera de les economies catalana, espanyola i internacional, amb

l'objectiu de presentar la situació conjuntural en què es desenvolupa l'activitat dels agents econòmics i socials i de fer previsions de cara al futur.

- L'informe sobre el consum i l'economia familiar, que inclou una previsió de creixement del consum privat i de la renda familiar a Espanya, alhora que analitza l'evolució de les decisions de despesa de les famílies. També inclou un report monogràfic sobre algunes de les principals variables subjacents a la situació social i financera d'aquestes.
- L'informe sobre la situació i les perspectives de l'economia catalana, de periodicitat semestral, on s'avaluen la situació i les perspectives de l'economia i s'analitzen, amb una visió a més llarg termini, els problemes i els reptes que ha d'assumir.
- L'informe sobre la situació i les perspectives de l'economia espanyola, de característiques similars al de l'economia catalana però centrat en l'anàlisi de la situació econòmica del conjunt de l'Estat.
- Finalment, l'Anuari econòmic comarcal, que fa una anàlisi sistemàtica i regularment actualitzada de l'evolució de l'economia catalana des d'una perspectiva territorial i inclou estudis monogràfics, els resultats de l'estimació del PIB comarcal i l'evolució sectorial de la producció. L'equip de recerca està dirigit pel catedràtic Josep Oliver. Aquesta publicació, iniciada l'any 1994, és fruit del compromís de Caixa Catalunya de prosseguir l'estudi de la realitat econòmica catalana i de les comarques començant fa quinze anys amb la col·lecció "Catalunya comarcal", que fou punt de referència entre els estudiosos i analistes.

Observatori de la Pobresa

L'Observatori de la Pobresa, creat el 2001, respon al compromís de la Fundació Un Sol Món de participar en el debat públic de les qüestions socials, tot impulsant una línia d'estudi, recerca i divulgació de temes relacionats amb l'exclusió social i la pobresa. L'objectiu és disposar d'instruments d'anàlisi rigorosos que ajudin a definir les línies d'acció dels agents que intervenen en les polítiques socials, ja siguin administracions, entitats no lucratives o empreses.

L'informe editat el 2003 mostra la distribució territorial de la pobresa a Catalunya i estudia la incidència que té en eixos territorials, comarques i àmbits municipals, amb una anàlisi en profunditat dels 42 municipis de més de 20.000 habitants del país.

Center for Economic Policy Research

Caixa Catalunya forma part del Center for Economic Policy Research, de la London School of Economics. Aquest centre fa recerca especialitzada en economia financera, macroeconomia internacional, organització industrial, comerç internacional i economia del treball.

10. Finançament de projectes estratègics per a la societat

Caixa Catalunya fa una àmplia oferta de finançament en condicions preferents en suport a les administracions locals, al desenvolupament de l'activitat i al finançament de l'habitatge.



Programa de Crèdit Local

Caixa Catalunya té signat amb la Diputació de Barcelona el Programa de Crèdit Local, que facilita als ajuntaments de la província de Barcelona l'accés a una línia de préstecs per a inversions, en unes condicions financeres molt favorables. Aquest programa es complementa amb l'atorgament d'una subvenció que fa la Diputació de Barcelona, destinada a l'amortització anticipada del capital. El 2003 s'han formalitzat 79 préstecs, per un import de 77,5 milions d'euros. Al final de l'any es va signar la renovació d'aquest conveni per al 2004, per un import de 90 milions.

Finançament d'inversions d'interès social

L'any 2003, el Banc Europeu d'Inversions (BEI) ha concedit a Caixa Catalunya un finançament global per un valor de 100 milions d'euros. Aquesta és la tercera línia de finançament signada entre totes dues entitats, i va destinada a finançar, preferentment, projectes en l'àmbit de la sanitat, l'educació, el desenvolupament urbà, l'estalvi energètic, el desenvolupament d'infraestructures i la protecció del medi ambient que facin tant les empreses privades com les públiques i semipúbliques.

També cal destacar el finançament d'infraestructures de gran repercussió social, com ara els del Tramvia Metropolità del Besòs i, mitjançant un préstec sindicat, per a la construcció, manteniment i explotació de l'autopista Radial 4, de Madrid a Ocaña; el finançament parcial de les instal·lacions de la Línia 9 del Metro de Barcelona, mitjançant un préstec sindicat; el finançament per a l'adquisició de 39 trens de la Xarxa de Ferrocarril Metropolità de Barcelona; el finançament parcial de la inversió corresponent a la construcció del canal principal Segarra-Garrigues, i el finançament de l'adquisició de la xarxa de transport d'alta tensió i fibra òptica d'Iberdrola.

Caixa Catalunya també manté una àmplia oferta de finançament adreçada a sectors d'atenció preferent, que en molts casos tenen el suport d'institucions públiques.

Sobresurt l'oferta de finançament al sector agrari, ramader i pesquer, amb modalitats de crèdit que preveuen des de la cobertura de les despeses de campanya fins al finançament de les inversions, així com la concessió de bestretes per atendre el pagament de les primes per agroassegurances.

També és àmplia l'oferta en l'àmbit de la promoció de les activitats econòmiques, fruit dels acords signats amb l'Institut de Crèdit Oficial. Es destaca el finançament en condicions preferents a la petita i la mitjana empresa, a empreses que volen iniciar processos d'internacionalització, a empreses hoteleres per fer inversions destinades a la millora de la qualitat turística, a projectes tecnològics i a iniciatives de transport públic.

Cal destacar també el Crèdit Plus 2003, orientat al finançament de petites empreses i de treballadors autònoms que tinguin un volum de negoci anual inferior a 7 milions d'euros i al finançament de noves empreses i d'empreses de la dimensió que sigui que es proposin portar a terme projectes destinats a conciliar la vida laboral i la familiar. Aquesta via de finançament rep unes condicions financeres especials i té l'aval de l'Institut Català de Finances, per al 50% del nominal de l'operació.

L'oferta de finançament adreçada a sectors d'atenció preferent inclou, així mateix, les opcions que s'ofereixen per a la promoció de l'habitatge de protecció pública, la rehabilitació d'edificis i habitatges i les actuacions en matèria de sòl, a partir del conveni signat amb el Ministeri de Foment.

Informe sobre la relació amb els clients

La missió del Grup Caixa Catalunya és, d'acord amb la definició continguda en el seu Pla Estratègic, *ser el grup financer líder en qualitat, servei i assessorament al client, compromès amb les noves necessitats socials*. Això exigeix que tota l'organització s'orienti cap al client, prenent un compromís continu d'esforç diari per oferir-li els productes més adequats a les seves necessitats financeres, i posar al seu abast uns canals d'interacció flexibles, especialitzats i ajustats a les seves demandes, tot amb un alt grau de qualitat de servei.

Per assolir aquest objectiu, l'any 2002 es va implantar un model comercial que implicava importants canvis en la manera de treballar de les oficines, com ara millorar l'eficàcia de la venda i ampliar l'àmbit de relació amb el client. Aquest model ha significat sistematitzar els procediments comercials per permetre un tracte individualitzat amb el client i establir relacions de confiança i de valor mutu a llarg termini.

També és un objectiu fonamental del model comercial de Caixa Catalunya facilitar l'accés als productes i serveis financers a tots els col·lectius de població, amb independència del nivell econòmic de cadascun d'ells.

El 2003 ha estat l'any en què s'ha consolidat aquest model comercial, cohesionant i enfortint els quatre eixos que el defineixen, que són:

- *Gestió personalitzada i assessorament*
- *Desenvolupament de productes*
- *Proximitat al client*
- *Programes basats en la relació amb els clients*

El desenvolupament d'aquestes quatre grans línies vinculades a la relació amb el client no hauria estat possible sense una infraestructura tecnològica adequada i permanentment atenta als avenços tecnològics. Així, a banda de tirar endavant alguns d'aquests projectes que s'explicaran a continuació relacionats amb el model comercial, des del punt de vista tecnològic s'han desenvolupat projectes de caire més general, com ara la renovació de 700 requesters, la implantació de 260 equips multifunció a oficines o l'ampliació de l'ordinador central, així com altres de caràcter més específic, entre els quals hi ha la gestió global del risc i la implantació de la gestió de competències.

D'altra banda, Caixa Catalunya, amb la vocació de vetllar permanentment per la qualitat, ha continuat desenvolupant accions encaminades a conèixer, bàsicament a través d'enquestes i estudis, i millorar el nivell de qualitat del servei prestat.

1. Gestió personalitzada i assessorament

Quan els clients s'adrecen a Caixa Catalunya, ho fan amb el desig de trobar solució a necessitats concretes, les quals acostumen a variar d'acord amb les seves circumstàncies professionals, personals i familiars. Cada client, per tant, és diferent i necessita un tracte específic, és a dir, una gestió personalitzada.

Això demana conèixer bé les necessitats de cada client per poder elaborar una proposta de valor ajustada a ell i oferir-li l'assessorament adequat a cada circumstància, tot proporcionant-li informació de la manera més clara i transparent possible perquè prengui les seves decisions.

Segmentació i gestió de clients

Aquesta gestió personalitzada a Caixa Catalunya és possible gràcies a un treball previ d'identificació de les diverses tipologies o segments de clients a partir de la consideració d'una sèrie de variables comunes relacionades, fonamentalment, amb les fases del cicle vital, en el cas de les persones (joves, adults, grans, etc.), i amb el volum de negoci i l'activitat, en el cas de les empreses.

Implantació d'un model comercial que prioritza el tracte individualitzat amb el client i l'establiment de relacions de confiança i de valor mutu a llarg termini

Això permet als professionals especialitzats en un segment gestionar carteres de clients que tenen necessitats financeres relativament equivalents (particulars, empreses petites, empreses mitjanes i grans, etc.), cosa que facilita poder oferir d'una manera personalitzada els productes i els serveis que en cada cas s'ajusten millor a les necessitats dels clients i també un assessorament més especialitzat respecte a cada tipologia.

Transparència de la informació i confidencialitat

En la relació que cada client estableix amb Caixa Catalunya, la informació és una de les bases on se sosté la qualitat de servei. En aquest sentit, Caixa Catalunya disposa dels procediments necessaris perquè els clients coneguin en tot moment les condicions i característiques particulars dels productes i serveis contractats. A banda d'això, totes les oficines ofereixen la informació exigida pel Banc d'Espanya sobre els tipus d'interès, les tarifes i les comissions.

La comunicació publicitària adreçada als clients està subjecta als criteris de transparència i qualitat màximes i sempre és sotmesa abans de la difusió a l'autorització dels organismes que vetllen pel compliment d'aquests principis (Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, Banc d'Espanya, Comissió Nacional del Mercat de Valors, Direcció General d'Assegurances, etc.).

Dins aquest context s'emmarca l'adhesió de Caixa Catalunya a la guia publicada per la CNMV que recull una sèrie de principis i recomanacions orientats a millorar la qualitat i la transparència de la informació dels productes d'estalvi-inversió.

La confidencialitat i privacitat de les dades dels clients són valors escrupolosament respectats a Caixa Catalunya. En aquest sentit, l'Entitat compleix la normativa derivada de la *Llei Orgànica 15/1999, de 13 de desembre, de Protecció de Dades de Caràcter Personal*. Així, pel que fa al 2003, s'han revisat les dades personals que s'obtenen dels clients i s'ha preparat un formulari perquè verifiquin o actualitzin les dades personals i donin el seu consentiment per tractar-les i usar-les.

2. Desenvolupament de productes

Cada nova oferta que Caixa Catalunya posa al mercat és un nou repte i una nova oportunitat de refermar la confiança dels clients. És per això que abans del llançament d'un nou producte o servei es duu a terme una

anàlisi i un estudi complets, en què participen totes les àrees de l'Entitat implicades i que tenen per objecte que el seu disseny sigui l'òptim per satisfer les necessitats dels clients.

El model comercial de Caixa Catalunya està concebut, doncs, sota el principi de prioritzar el punt de vista del client a l'hora de definir els productes i serveis. Això facilita les polítiques de comercialització, que miren de respondre a les necessitats dels clients d'acord amb les característiques pròpies de cada segment.

De l'ampli catàleg de productes i serveis que ofereix Caixa Catalunya, se'n destaquen a continuació alguns dels que aporten un valor afegit més alt i tenen elements diferenciadors en relació amb els de la competència o algunes millores introduïdes el 2003.

- Entre els productes d'inversió, es destaca el *Comparador de fons*, creat aquest exercici, que permet al client de comparar els fons que té en altres entitats amb l'oferta personalitzada que li fa Caixa Catalunya, en funció del seu perfil inversor, determinat segons la seva aversió o la seva propensió al risc, i de decidir la composició de la seva cistella de fons (distribució entre renda fixa i variable, termini i percentatge de cadascun) o bé, en algun cas determinat, delegar aquesta funció, de manera que el personal especialitzat de l'Entitat faci una gestió activa i dinàmica de la inversió, segons les expectatives de cada moment, sempre dins d'uns límits predeterminats.
- Entre els productes de previsió, sobresurt la *Garantia de Crèdit per escrit*, que garanteix al client poder disposar del 100% del valor dels drets consolidats de qualsevol pla de pensions constituït a Caixa Catalunya, mitjançant la concessió immediata d'un préstec preferent.
- Entre els productes de finançament, es destaquen el *Crèdit Total*, que permet arribar a un finançament de fins al 100% del valor de l'habitatge i que posteriorment permet disposar del capital amortitzat per a noves necessitats de finançament amb les condicions d'un préstec hipotecari, i que, a més, ofereix una Garantia d'Espera per escrit que en determinades circumstàncies facilita aturar-ne el pagament durant un període, i el *Programa Canvi Habitatge*, una solució global per cobrir la necessitat de finançament derivada del canvi d'habitatge que consta d'assessorament personalitzat, finançament transitori, finançament a llarg termini i garantia d'espera de venda, perquè el client pugui vendre el pis antic en el moment que més li convingui.
- Entre els mitjans de pagament, sobresurten la *Targeta Visa Total*, que inclou la pertinença al *Programa Total*, amb una sèrie de beneficis per als clients (entre altres, devolució d'un percentatge de l'import de les compres fetes i dels interessos i les comissions d'ajornament, que a voluntat del client es pot destinar a fins benèfics), i la *Garantia de Compra Segura per Internet*, disponible a totes les targetes emeses per Caixa Catalunya, que consisteix en la devolució de la totalitat de l'import de les compres de béns i serveis pagat amb la targeta mitjançant internet per una persona diferent del titular, sense l'autorització d'aquest. Al final del 2003, hi havia, en conjunt, més d'1,5 milions de targetes (de dèbit i de crèdit), que havien generat una facturació superior a 8.600 milions d'euros (un 10,3% més que l'any anterior), 1.800 milions dels quals corresponien a compres a comerços.
- Entre els serveis específics per a les empreses, es destaca el *Servei Empreses*, creat per resoldre, de manera personalitzada, les necessitats de les empreses. Compta amb un equip d'especialistes que assessoren l'empresa perquè la seva gestió sigui fàcil i eficaç. Cada empresa disposa d'un assessor especialitzat

que en tot moment li ofereix les solucions, els productes i les condicions que s'adaptin més bé a les seves necessitats i a l'entorn canviant del món empresarial. Caixa Catalunya té una extensa cartera de productes i serveis perquè l'empresa quedi perfectament coberta davant de qualsevol necessitat tant d'inversió com de finançament, sigui d'àmbit nacional o internacional i de gestió de cobrament o pagament associada a aquestes operacions. A més, aquest servei ofereix la cobertura adequada per assegurar l'empresa davant la situació de risc que sigui. Així mateix proporciona la possibilitat de fer en qualsevol moment tota mena de consultes i operacions directament des de l'empresa mitjançant el servei CC-Online de banca per internet.



Pel que fa als productes i serveis oferts per primera vegada el 2003 i les innovacions que s'han introduït en altres de ja existents, sobresurten:

- El *Compte Banca Personal*, compte corrent per als clients del segment de Banca Personal, amb l'objectiu de facilitar la seva operatòria particular i que engloba tot d'avantatges financers i no financers.
- La *Llibreta Multitermini*, creada perquè tots els productes d'estalvi a termini sense risc de què disposin els clients estiguin en un únic suport.
- Els quatre nous fons d'inversió garantits (2 de renda fixa i 2 de renda variable).
- Una família de *fons de selecció activa* (el *CC Selecció Activa 25, FIMF*, el *CC Selecció Activa 50, FIMF* i el *CC Selecció Activa 75, FIMF*), la política d'inversió dels quals respon a tres perfils de risc diferents, amb un límit màxim d'exposició a la renda variable per a cadascun d'ells.
- El *Pla de Pensions Total Creixement 15/50*, amb una rendibilitat garantida del 115% dels drets consolidats més el 50% de la mitjana anual d'una cistella d'índexs borsaris i amb un període de garantia que finalitza el 2013.
- El *Pla de Previsió Assegurat*, semblant a un pla de pensions però instrumentat mitjançant la contractació d'una assegurança a llarg termini amb rendibilitat garantida.
- L'acord amb l'asseguradora Zurich per a la comercialització conjunta d'assegurances de vehicles en condicions preferents per als clients.
- El *TPV-PV* i el *TPV-PDA*, dos serveis innovadors que permeten als comerços integrar el pagament amb targetes en els seus propis equips informàtics i processar les operacions a través d'internet d'una manera ràpida i econòmica.

Finalment, en vista de la importància que el fenomen de la immigració ha adquirit aquests darrers anys, Caixa Catalunya ha destinat recursos a analitzar les necessitats del col·lectiu d'immigrats i a preparar accions operatives que hi donin resposta.

Fruit d'aquest esforç són els més de 60.000 clients de Caixa Catalunya procedents majoritàriament del Marroc i de l'Equador i també de Colòmbia, Romania, l'Argentina, la República Dominicana, el Perú, el Pakistan, la Xina o el Senegal.

Al llarg d'aquest exercici s'han establert i millorat convenis amb entitats financeres del Marroc, l'Equador i el Senegal per canalitzar les transferències de diners d'aquests immigrants al seu país de manera àgil, econòmica i fiable. Així, s'han fet més de 3.600 operacions amb el Marroc i, tot i els pocs mesos de vigència, gairebé 500 amb l'Equador i amb el Senegal.

3. Proximitat al client

Un dels aspectes més valorats pels clients d'una entitat financera és la proximitat, que permet tenir un accés immediat i còmode a la consulta o a la realització d'operacions. La faciliten la xarxa d'oficines i, quan el tipus d'operatòria no requereix assessorament especialitzat, els caixers automàtics i els serveis d'internet i telefònic. Així mateix, hi ha el Servei d'Atenció al Client, que en nom del Director General rep els suggeriments i atén les queixes i reclamacions dels clients.

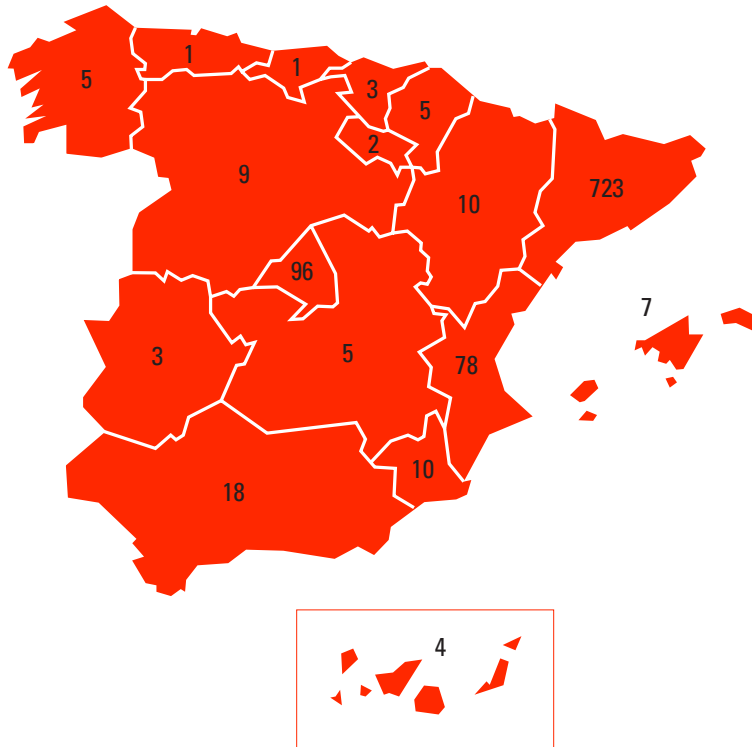
Xarxa d'oficines

Caixa Catalunya té oficines a totes les províncies de la península ibèrica, la majoria a Catalunya, Madrid i Comunitat Valenciana. Durant el 2003 n'ha obert 21 (8 a la província de Barcelona, 3 a la de Tarragona, 2 a les d'Alacant i Madrid i 1 a les d'Almeria, Girona, Màlaga, Múrcia, Santa Cruz de Tenerife i València) i n'ha tancat 1 (a la de Barcelona). Al final de l'any, la xarxa operativa estava integrada per 981 oficines, 723 a Catalunya, 257 a altres comunitats autònomes i 1 a França.

Aquests darrers anys s'ha seguit una política de renovació i modernització de les instal·lacions i equipaments i d'especialització del personal, amb quatre objectius:

- Millorar la comoditat i l'atenció al client, habilitant espais d'atenció personalitzada i redissenyant oficines per afavorir la comunicació amb ell.
- Agilitar l'atenció al client, automatitzant la feina dels empleats, amb la introducció, per exemple, dels lectors de codis de barres.
- Sistematitzar l'actuació del personal a l'hora d'adreçar-se als clients, unificant formes, missatges i nivells d'atenció.
- Especialitzar una part del personal de l'Entitat per assessorar clients determinats, mitjançant la creació de diverses figures comercials. Així, a final d'any hi havia:
 - 2.280 Gestors d'Oficines.
 - 14 Gestors de Patrimonis, per a clients amb un important volum de patrimoni i que necessiten fer inversions amb assessorament expert.
 - 68 Gestors de Banca Personal, per a clients de nivell econòmic mitjà-alt i que requereixen un assessorament qualificat.

XARXA D'OFICINES



– 50 Directors de Negoci, per a empreses mitjanes i grans.

– 80 Gerents d'Empresa, per a empreses petites i microempreses.

Caixers automàtics

La xarxa de caixers automàtics s'ha incrementat el 2003 en 44 noves unitats, que completen un total de 1.274. D'aquestes, 144 es troben instal·lades fora de les dependències de les oficines, en indrets de pas habitual dels clients i de gran afluència de públic, com ara centres comercials, universitats, estacions de tren i aeroport. Aquests caixers automàtics no solament faciliten diners, sinó que en molts també s'hi poden pagar impostos i matrícules, consultar notes acadèmiques, carregar targetes de telèfon mòbil o recollir entrades d'espectacles.

Línia Total

Una bona part dels clients disposen de la targeta de claus que permet operar a través d'aquest servei de banca a distància per telèfon. Línia Total facilita, a qualsevol hora del dia, la realització d'una gran diversitat d'operacions (consultes, contractacions, adhesions a promocions, etc.), com si es tractés d'una oficina. Un 14% dels clients són usuaris d'aquest servei. Al final del 2003 el nombre de contractes era de més de 578.000, un 10% més que l'any anterior, i les transaccions efectuades s'acostaven a 2,5 milions.

CC-Online

Des del naixement del servei de banca per internet, Caixa Catalunya no ha deixat d'invertir-hi per potenciar aspectes com la navegabilitat, la usabilitat, la imatge i la interacció amb els clients, sense oblidar la incorporació de noves prestacions a fi d'adaptar el servei a les necessitats d'aquests. Això explica que l'ús de la banca per internet creixi any rere any.

Les millores més significatives que s'hi han introduït darrerament són el redisseny del web, la càrrega dels telèfons mòbils, el pagament de notificacions, matrícules i impostos i la gestió de la correspondència ecològica.

Confirmen aquell creixement progressiu els més d'1,7 milions de visitants, amb més d'11 milions de visites, que el web de Caixa Catalunya ha rebut durant el 2003. Aquest canal ha esdevingut, doncs, el mitjà habitual per operar de molts clients, gràcies a la seva senzillesa, a la disponibilitat d'horaris i a la rapidesa d'ús. El 2003 el servei ha tingut gairebé 390.000 usuaris (un 21,7% més que l'any anterior), que hi han fet més de 67 milions de transaccions, gairebé el 15% del total de l'Entitat.

Gairebé un milió de clients de banca a distància i més de 67 milions de transaccions fetes a través d'internet, prop del 15% de totes les operacions de l'Entitat

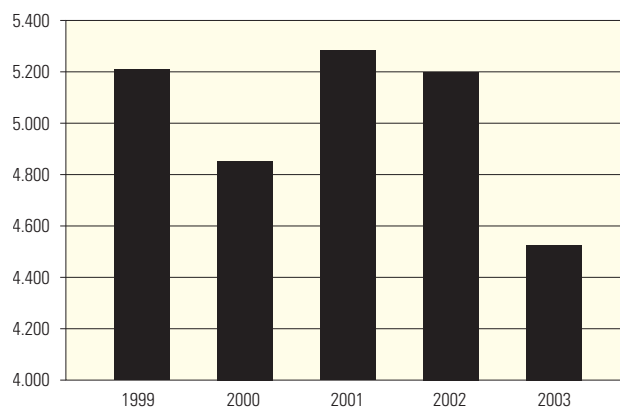
Estudis d'empreses especialitzades en usabilitat i serveis de banca a distància han puntuat el servei CC-Online entre les 10 millors plataformes de banca per internet i entre els millors *brokers online* que operen a Espanya, principalment pel que fa a la disponibilitat i a l'atenció al client.

El 2003 *Telentrada.com*, el portal d'internet de Caixa Catalunya, orientat a ser el portal de referència en la venda d'entrades per internet, ha rebut uns 2,4 milions de visites i ha canalitzat la venda de més de 110.000 entrades per a espectacles i activitats culturals diverses (un 83% més que l'any anterior). El nombre d'usuaris registrats, més de 56.000, ha gairebé triplicat el de final de l'any anterior. En conjunt, el Servei Tel-Entrada, integrat, a més a més d'aquest portal d'internet, pels altres canals que Caixa Catalunya posa a disposició dels clients (telèfon, oficina i finestreta), ha venut prop de 6,5 milions d'entrades.

Servei d'Atenció al Client

El Servei d'Atenció al Client va ser creat el 1989, anticipant-se a l'obligatorietat que el Banc d'Espanya va establir posteriorment per a totes les entitats financeres, i s'ha integrat plenament a la cultura de Caixa Catalunya i dels seus clients. Aquest servei permet canalitzar d'una forma directa les reclamacions, les opinions i els suggeriments dels clients sorgits de la seva relació amb l'Entitat. D'aquesta manera, Caixa Catalunya pot conèixer millor on es troben els nuclis d'insatisfacció dels clients pels serveis prestats -i, en conseqüència, conèixer els possibles desajustos existents en els processos- i donar-los una resposta personalitzada, amb les solucions més adequades a cada cas. El Servei d'Atenció al Client també assumeix sovint el paper de "defensor intern del client", fent una labor de mediació per cercar solucions a casos particulars plantejats en la relació dels clients amb Caixa Catalunya.

NOMBRE D'EXPEDIENTS TRACTATS



Tot i que el nombre de comunicacions adreçades al Servei d'Atenció al Client és reduït i que aquests darrers anys ha anat evolucionant favorablement, amb una progressiva, encara que moderada, tendència a la baixa, el 2003 uns 3.500 clients hi han mostrat la seva insatisfacció i uns 1.000 més hi han fet consultes, peticions o suggeriments diversos.

Aquestes comunicacions arriben al Servei bàsicament per carta o per telèfon, tot i que l'adreça de correu electrònic posada a l'abast dels clients cada vegada és més usada, amb gairebé el 20% del total. Per productes, els de finançament i els de disponible, amb un 20% del total cadascun, són els que recullen la major part de les queixes. Així mateix, aquest any el temps de resolució de les reclamacions rebudes ha experimentat una sensible millora.

Caixa Catalunya també atén les reclamacions que els clients li tramiten a través del Defensor del Client de la Federació de Caixes d'Estalvis Catalanes i del Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya. El 2003 s'han presentat 108 casos al Defensor del Client i 32 al Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya.

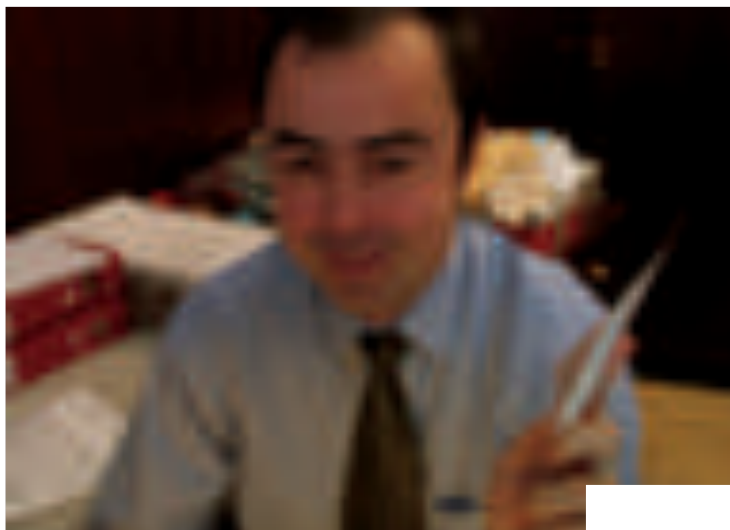
4. Programes basats en la relació amb els clients

Al costat dels productes i serveis financers pensats per al conjunt de clients, Caixa Catalunya ha preparat un conjunt de programes adreçats a determinats grups de característiques homogènies.

Entre aquests grups hi ha els joves (pensant en les seves primeres decisions financeres), el col·lectiu de persones de la tercera edat (que ha mostrat llargament la seva confiança en l'Entitat), les empreses (que aprecien força l'assessorament personalitzat) i altres col·lectius, com ara els menors i els clients dels segments destacats estratègicament per l'Entitat.

Programa Joves

Caixa Catalunya dedica una atenció especial al segment dels joves, en general, i dels estudiants universitaris, en particular. El 1995 ja va iniciar la comercialització de la targeta universitària Visa Electron, que agrupava en un únic suport gratuït les prestacions no financeres (element identificador a la universitat i alhora per obtenir descomptes en espectacles) i les prestacions financeres (targeta de pagament i accés a préstecs en condicions preferents).



Amb el temps, aquesta targeta ha anat ampliant les prestacions: consulta de les notes acadèmiques i automàtica inscripció als caixers automàtics, crèdits per ampliar la formació educativa en condicions preferents, recàrrega de telèfons mòbils, moneder electrònic i validació per entrar a determinats llocs d'accés restringit, entre altres. En total, hi ha emesos més de 300.000 carnets, unes dues terceres parts dels quals estan vinculats a l'oferta de prestacions financeres.

Durant l'any 2003 s'ha continuat promovent l'estalvi entre els més joves com a fórmula de previsió (com pot ser ara el Pla futur), tal com l'Entitat ha fet des del seu origen, i oferint finançament als estudiants universitaris, especialment a través del Crèdit Estudis, que facilita el finançament amb un diferiment total dels pagaments, tant pel que fa al capital com als interessos, fins que l'estudiant ha acabat la carrera. Així mateix, s'han programat accions de fidelització per a aquest col·lectiu, amb la tramesa trimestral de la publicació IN, que informa els joves de les principals novetats financeres de l'Entitat pensades per a ells i de com accedir a determinades promocions i ofertes no financeres (descomptes en espectacles, activitats de les fundacions de l'Obra Social, etc.).

Programa Persones grans

Les persones grans conformen un altre col·lectiu preferent per a Caixa Catalunya, tant pel que fa a la vessant financera com a la vessant social. Per això l'oferta de productes i serveis que se'ls adreça vol correspondre a la fidelitat i confiança que aquests clients han dipositat en l'Entitat al llarg dels anys.

El 2003 s'han iniciat accions dirigides a clients d'edat propera a la jubilació o ja jubilats. Per als primers, el programa inclou assessorament sobre les millors solucions d'estalvi-inversió i fiscals de cara a l'etapa de la jubilació, així com informació dels avantatges de tenir domiciliada la pensió a Caixa Catalunya (cobrament de la pensió anticipadament, participació en ofertes i descomptes especials, entre altres). Per als clients amb pensió, el programa inclou comunicats del seu interès, com consells de salut i ofertes de descomptes en espectacles, en viatges, en la contractació del servei de teleassistència domiciliària, en la instal·lació d'alarmes al domicili i en estades al Centre de Natura de les Planes de Son.

Programa Empreses petites i mitjanes

Caixa Catalunya, juntament amb la formació d'un conjunt de gestors especialitzats en empreses, ha dissenyat un programa per potenciar la vinculació i la fidelització de les empreses petites i mitjanes. Aquest programa s'ha iniciat el 2003 amb l'elaboració d'elements de comunicació per facilitar la relació entre les empreses i els empleats especialitzats en l'assessorament personalitzat.

Programa Menors

Des de fa molts anys Caixa Catalunya col·labora amb el *Programa Benvingut Nadó*, per als nens acabats de néixer, consistent en l'obsequi d'una primera aportació en l'obertura d'un Pla Futur (producte que, mitjançant aportacions mensuals, constitueix un estalvi a llarg termini). Aquest pla incorpora una assegurança opcional d'accidents que garanteix als beneficiaris una renda mensual en cas de mort del pare, de la mare o del tutor.

Programa Banca Personal

Caixa Catalunya dedica un servei personalitzat al segment estratègic de Banca Personal, atès per gestors especialitzats en l'assessorament de productes i serveis específics. El 2003, ha iniciat un programa, que es consolidarà al llarg del 2004, per desenvolupar productes i serveis pensats per atendre les necessitats d'aquest col·lectiu, així com avantatges addicionals de serveis, d'oci, culturals, etc.

5. La qualitat de servei

Caixa Catalunya té entre els objectius estratègics l'aposta per la qualitat del servei com a element nuclear en la gestió diària, de personalització i d'identificació de la realitat corporativa, tal com la recullen els darrers plans estratègics.

Amb aquesta finalitat l'any 2000 es va posar en marxa l'actual Pla de Qualitat, projecte que ha d'ajudar a consolidar Caixa Catalunya com una de les entitats capdavanteres del sector en atenció al client. Aquest pla es va iniciar amb uns estudis per conèixer el grau de satisfacció dels serveis prestats pel conjunt de l'Entitat, tant als clients interns (bàsicament els serveis que les oficines rebien dels departaments centrals, dels serveis descentralitzats i de les societats filials directament relacionades amb el negoci), com als clients externs, que a la vegada també són beneficiaris de les millores de qualitat que puguin incorporar les oficines a partir de les conclusions extretes de l'estudi intern. Hi van participar prop de 700 oficines (el 78% del total) i gairebé 35.000 clients.

Caixa Catalunya aposta per la qualitat del servei com a element nuclear en la gestió diària, de personalització i d'identificació de la realitat corporativa



Al marge dels resultats de l'anàlisi interna, que va permetre ajustar millor el servei que les oficines esperen dels departaments centrals i d'altres serveis centralitzats, la valoració dels clients va ser força positiva, amb una elevada puntuació de 8,67 de mitjana d'un conjunt de variables. Les més valorades van ser l'accessibilitat, l'interès en la resolució d'incidències, la confiança, l'aspecte personal, la neteja i ordre i l'atenció telefònica, mentre que la més negativa va ser les cues, tot i que en aquest cas la puntuació també va ser elevada, superior a 8. En conjunt, doncs, aquests resultats reflectien, globalment, un elevat grau de satisfacció dels clients.

Les conclusions extretes d'aquesta primera aproximació a la percepció que els clients de Caixa Catalunya tenen del servei rebut van permetre també identificar aspectes per redreçar i desenvolupar un bon nombre d'acions correctores, moltes de les quals recullen suggeriments i propostes dels mateixos clients, amb l'objectiu de millorar les pràctiques diàries de tota l'organització.

Continuant aquesta primera fase del projecte de qualitat, s'han fet seguiments anuals de qualitat interna per tal d'esbrinar si les mesures preses eren les adequades. Així, de resultes de l'estudi de qualitat fet l'any anterior, aquest exercici del 2003 s'han promogut iniciatives de millora quant a accessibilitat i atenció telefònica, simplificació, claredat i agilitat dels processos amb repercussió immediata al client, així com altres millores en els serveis a les oficines. Dins aquesta mateixa línia, el mes de setembre es va iniciar la recollida d'informació, corresponent a l'exercici 2003, per conèixer la valoració que la xarxa d'oficines fa dels serveis que rep dels departaments, dels serveis descentralitzats i de les societats filials.

Informe sobre el capital humà

Per al Grup Caixa Catalunya, la qualificació, la motivació, l'eficiència i l'aprenentatge permanent de les persones que hi treballen són factors competitiu importants i condicions imprescindibles per fer realitat els objectius establerts, sense oblidar l'esperit de compromís i responsabilitat social que caracteritza l'Entitat. La rellevància del capital humà com un dels elements clau de l'activitat financera i canal de comunicació amb el client ha determinat la definició de les noves estratègies del Grup. En l'àmbit dels recursos humans, la gestió s'ha basat en els quatre pilars següents:

- *Impulsar valors i pràctiques d'actuació* sota el principi de l'ètica i el rigor professional.
- *Aportar valor a l'Entitat* mitjançant la *gestió del coneixement* i l'optimització de la contribució de tots els empleats.
- *Impulsar el desenvolupament organitzatiu* des de la vessant de les persones, per tal d'afavorir al màxim la vinculació entre les necessitats de Caixa Catalunya i les individuals.
- *Potenciar el rol dels responsables directes dels equips humans* (projecte de gestió de les persones), dins el marc de polítiques d'actuació definides amb el suport especialitzat de l'àrea de recursos humans.

El 31 de desembre de 2003, el Grup tenia una plantilla de 5.589 professionals, el 91,6% dels quals treballaven a Caixa Catalunya, el 5,6% a les societats participades i filials i el 2,9% restant a les quatre fundacions creades per l'Entitat per canalitzar les actuacions de l'Obra Social en els àmbits de la cultura, de l'assistència social, de la solidaritat i del medi ambient.

Caixa Catalunya, entitat matriu del Grup, tenia a final d'any un total de 5.117 professionals, de 39,7 anys d'edat i 14 d'antiguitat, de mitjana. Un 83,7% d'aquests empleats desenvolupaven funcions a la xarxa comercial, un 2,0% a les unitats de negoci (banca telefònica, internet i canals a distància, servei telentrades, gestió comercial de tresoreria, front office de tresoreria i gestió de patrimonis) i el 14,3% de la plantilla restant realitzava les seves funcions als departaments centrals i les direccions territorials. L'observació del principi d'igualtat d'oportunitats ha estat present tant en la selecció externa com en la promoció interna. A final de l'exercici formaven part de la plantilla 1.747 dones, que representen el 34,1% del total, amb una participació creixent en funcions de responsabilitat. Finalment, a petició dels empleats i en l'àmbit de la conciliació de la vida familiar i laboral, l'any 2003 s'han dut a terme 122 moviments de personal interterritorials.

1. Àmbit de gestió de persones

Pel que fa a la gestió de persones, l'element bàsic són les competències associades a la funció i al lloc de treball, és a dir, les habilitats, els coneixements i les actituds dels empleats que en combinació adequada són garantia del bon compliment dels objectius i del desenvolupament professional. Durant l'any 2003 s'ha començat a implantar el Model de Gestió per Competències, que integra la informació resultant del procés d'autoavaluació en coneixements i del sistema de gestió de l'acompliment. El model ha de permetre el coneixement de les capacitats professionals dels empleats i la implantació de noves estratègies de desenvolupament professional.

Dins aquest marc, Caixa Catalunya s'ha proposat els objectius següents:

- Facilitar l'existència d'un *equip humà professional*, identificat amb la missió de l'Entitat i en permanent aprenentatge, capaç d'assolir els nous reptes.
- Desenvolupar i posar a disposició de l'organització els sistemes que permetin *optimitzar la comunicació interna* i el coneixement del capital humà.
- Garantir *el millor aprofitament de les capacitats* de les persones i desenvolupar les seves potencialitats.
- *Anticipar les necessitats futures de l'organització* i desenvolupar polítiques innovadores que facilitin el canvi de les persones cap al nou model organitzatiu.

Sistema de Gestió de l'Acompliment

L'objectiu d'aquest sistema és disposar d'una eina de gestió participativa per facilitar als responsables d'equips de treball l'establiment d'una comunicació clara i sistemàtica que orienti l'acompliment professional dels seus col·laboradors i ajudi al desenvolupament de les seves capacitats i aptituds. Es tracta d'impulsar la creació d'un entorn de treball on tots els professionals puguin aportar les seves idees i iniciatives i orientar la seva actuació per contribuir al rendiment del conjunt de l'equip.

Més del 85% dels empleats desenvolupen funcions a la xarxa comercial i a les unitats de negoci

En una primera fase, la implantació del Sistema de Gestió de l'Acompliment comprèn des dels primers nivells directius fins al corresponent a director d'oficina i responsable de grup. La finalitat és valorar d'una manera objectiva la contribució de cada persona als objectius de l'Entitat, orientar l'esforç dels empleats vers aquests i conciliar el que els responsables de grup esperen dels seus col·laboradors en el desenvolupament de la feina i les expectatives de projecció professional dels col·laboradors, així com conèixer tant el perfil de competències dels empleats com el seu desenvolupament i interessos professionals.

La implantació d'aquest sistema ha implicat la realització de cursos específics de definició del procés i entrenament de les habilitats bàsiques per gestionar l'acompliment. El 2003 se n'han fet 159 edicions, amb 21.176 hores impartides i la participació de 1.264 empleats.

2. Àmbit de selecció i formació del personal

A Caixa Catalunya, la gestió del capital humà es basa en el model de gestió per competències, que integra tots els processos de recursos humans i dóna suport a l'assessorament, la gestió i la presa de decisions. Les polítiques en aquest àmbit han de mantenir, potenciar i valorar aquestes capacitats i han de ser coherents amb els diferents processos de recursos humans.

Selecció

Des d'aquesta perspectiva, l'àrea de recursos humans utilitza la informació de què disposa per millorar els sistemes de selecció i el desenvolupament, la rotació i la promoció del personal. La prioritat de Caixa Catalunya



és assegurar la cobertura de les necessitats de personal, la projecció professional i la promoció de la igualtat d'oportunitats, per tal de garantir una òptima adaptabilitat entre persones i funcions.

En l'àmbit de la selecció de personal, Caixa Catalunya prioritza la selecció interna per davant de l'externa, amb el disseny de facilitar la rotació interfuncional i augmentar les oportunitats de carrera, considerant l'interès professional de l'empleat. Per això reforça la gestió de recursos humans, identificant i tutelant les persones amb potencial i amb capacitat d'adquirir coneixements

i desenvolupar feines de més responsabilitat. Al llarg del 2003, s'han seleccionat d'aquesta manera 16 directors de negoci d'empresa, 33 gerents d'empresa, 42 gestors de banca personal, 57 directors d'oficina i 90 subdirectors. També, dins el context del model comercial establert, s'ha creat una altra funció, la de gestor comercial, a la qual s'han incorporat 884 empleats.

Pel que fa a la selecció externa, el 2003 s'han incorporat a la plantilla 196 professionals, 180 dels quals amb funcions comercials o tècniques, 3 amb funció de gestor comercial, 9 amb funció de director de negoci d'empresa i 4 amb funció de director d'oficina. El perfil d'aquests nous professionals de l'Entitat és el d'una persona jove, d'una edat que oscil·la segons la funció entre 27 i 35 anys.

Formació

El Pla de Formació de Caixa Catalunya s'ha orientat a garantir l'accés permanent de tots els empleats a accions d'aprenentatge que els permetin assolir el nivell de competència professional òptim per acomplir amb eficàcia els objectius individuals i del conjunt. L'especialització de la xarxa en diferents segments de negoci, l'excel·lència en l'atenció al client i el suport a l'aplicació de les estratègies definides i a l'aplicació dels nous models de gestió són els quatre pilars complementaris en què s'articula la formació. Aquesta s'imparteix en els centres que l'Entitat té a Barcelona, Madrid i València.

L'any 2003, el 70% del pressupost de formació s'ha invertit en els àmbits d'estratègia i millora de l'adequació funcional, en línia amb la dinàmica del sector, amb participació de 3.607 empleats i un total de 129.941 hores impartides, un 94% de les quals corresponien a cursos presencials i el 6% restant a formació on line. A continuació es detallen els trets bàsics de cada àmbit.

a) Formació estratègica: inclou el conjunt d'accions a mitjà i a llarg termini que volen donar resposta als objectius establerts en el Pla Estratègic de l'Entitat. En aquesta vessant formativa s'han dut a terme les següents accions:

- Donar suport al procés de carterització i millora de la gestió de l'activitat comercial, amb participació de directors i subdirectors d'oficina, gestors comercials i comercials. L'any 2003 s'han fet sessions presencials i tutories personalitzades al lloc de treball, per a més de 500 empleats convocats.
- Donar suport al Sistema de Gestió de l'Acompliment. Aquest àmbit de la formació ha estat reforçat amb tallers (participació de directors d'àrea, territorials, de zona, caps de departament i responsables de grup), amb el lliurament d'unes fitxes on line i altres tipus de material de suport. El 2004 es preveu fer accions de suport addicionals d'acord amb les necessitats dels diferents col·lectius.

b) Formació funcional: inclou les iniciatives adreçades a potenciar la capacitat, les qualitats professionals i l'assumpció de responsabilitats en les diferents funcions organitzatives. En aquesta vessant s'han dut a terme les següents accions:

- Capacitació en habilitats i coneixements de les persones seleccionades per exercir les funcions comercials especialitzades, creades amb el nou model comercial. Hi han participat 193 professionals, bàsicament gestors de banca personal, directors de negoci d'empresa i gerents d'empresa.
- Formació dels nous empleats amb l'objectiu de facilitar la integració a l'Entitat i assolir les competències necessàries per al desenvolupament de la seva funció.

c) Formació en coneixement: inclou les iniciatives que permeten als professionals obtenir el nivell de coneixements òptim per a l'exercici de la seva funció. En aquesta vessant s'han dut a terme les següents accions:

- Actualització permanent dels coneixements dels professionals de l'Entitat sobre l'entorn econòmic i financer espanyol i internacional i sobre les realitats més properes al seu àmbit d'actuació. L'any 2003 aquestes accions han estat adreçades en bona part als directors d'oficina i han suposat 2.960 hores de formació.
- Formació proactiva, mitjançant cursos a distància, subvencions de cursos d'idiomes i subvencions d'estudis universitaris, postgraus i màsters.

d) Formació en capacitats de gestió: inclou iniciatives adreçades a aprofitar les capacitats i potencialitats dels empleats per millorar les seves expectatives i desenvolupar les habilitats directives dels professionals amb un elevat potencial dins l'Entitat. Aquestes iniciatives s'han concretat en programes de millora de les habilitats de negoci i direcció, així com de la gestió del treball i dels equips.

La qualificació, la motivació i l'aprenentatge permanent de les persones són condicions imprescindibles per fer realitat els objectius de l'Entitat

Igualment, dins l'àmbit de la formació, Caixa Catalunya té la voluntat d'aproximar el món empresarial i el món acadèmic. El 2003 això s'ha reflectit en la signatura d'acords de col·laboració amb 7 universitats i escoles de negoci, gràcies als quals 32 estudiants han realitzat pràctiques a departaments centrals de l'Entitat.

3. Àmbit econòmic

Política de retribució

En aquest àmbit, la finalitat bàsica requereix establir un model de compensació motivador, competitiu, equitatiu i eficient, dins el context de la legislació vigent. El 2003, a Caixa Catalunya s'ha dissenyat un nou sistema de retribució variable per a la xarxa, que entrarà en vigor el 2004, de cara a aconseguir simplicitat, transparència i reconeixement de l'aportació de cada persona.

Seguint la política general de l'Entitat de respecte al medi ambient, aquest exercici s'ha substituït la correspondència física relativa a retribució i fiscalitat per la correspondència virtual mitjançant l'eina de la intranet.

4. Àmbit laboral

Conveni col·lectiu

Des de la vessant de la negociació col·lectiva, l'any 2003 ha estat determinat per les negociacions del nou conveni col·lectiu concertat. L'objectiu bàsic era l'adaptació del marc jurídic a la realitat actual, atès que bona part del text que regulava les relacions laborals entre els empleats de caixes d'estalvis i les diferents entitats responia a la redacció del 1982, que tenia l'origen en l'antiga reglamentació sectorial de l'any 1950, i que ja no s'adaptava a la realitat actual del funcionament dels departaments i oficines de les entitats. Després del procés negociador, en el qual ha participat Caixa Catalunya, s'ha arribat a pactar un nou marc de relacions laborals per al sector. Atès que les condicions de treball establertes tenen caràcter de mínimes, cada entitat pot celebrar pactes o acords col·lectius d'adaptació o millora del conveni.

El nou conveni col·lectiu suposa la transformació de les antigues categories professionals en nivells retributius, amb l'objecte d'aconseguir una major polivalència funcional i la reformulació del sistema de classificació d'oficines per adaptar-lo als nous nivells, la introducció de nous règims d'ascensos de nivell per antiguitat i capacitat i la introducció de mesures de conciliació de la vida laboral amb la familiar.

Salut i seguretat en el treball

En compliment de la Llei de Prevenció de Riscos Laborals, Caixa Catalunya ha sotmès el seu sistema de prevenció de riscos laborals a una auditoria externa, que ha estat superada.

El 2003 ha culminat el projecte d'empresa sense fum i s'ha organitzat un programa d'ajuda per als empleats que desitjaven deixar l'hàbit del tabac, que ha seguit una elevada proporció de la plantilla afectada, amb un percentatge d'èxit superior al 70%.

Dins l'àmbit del Pla d'Emergència i Evacuació dels edificis de Caixa Catalunya, a principi d'any va actualitzar-se la informació facilitada als empleats membres dels equips d'intervenció, a més de convocar-se una nova edició del curs avançat en prevenció i extinció d'incendis.

Quant a les tasques de fumigació i desinfecció dels centres de treball, s'ha elaborat un protocol d'actuació, supervisat per l'autoritat laboral, que sistematitza el procés d'actuació i, en conseqüència, evita l'exposició dels

**Gairebé 130.000 hores
impartides en formació
funcional, de coneixements i
de capacitat de gestió
a més de 3.600 empleats**

empleats i del públic als productes químics utilitzats i elimina sempre que sigui possible l'ús dels que són agressius tant per a les persones com per al medi ambient.

5. Àmbit social

Complements retributius i serveis per a l'empleat

Dins el marc de relacions de benefici mutu entre l'Entitat i els seus professionals, el sistema de compensació de la feina dels empleats de Caixa Catalunya tracta de contribuir a la seva satisfacció i a la seva qualitat de vida. La remuneració salarial es complementa amb un conjunt de complements retributius i serveis que responen a l'aplicació directa del conveni sectorial i a les millores socioeconòmiques específiques establertes per pacte entre la direcció i els representants sindicals. En aquest àmbit, l'any 2001, després d'una primera aproximació el 1977, a Caixa Catalunya s'ha equiparat plenament la parella de fet al matrimoni. A continuació s'apunten els trets principals d'aplicació d'aquests beneficis.

Pla de pensions

A partir de l'acord del desembre del 2000 sobre exteriorització del fons intern, es va regular un sistema de prestacions socials complementàries articulat en el Pla de Pensions dels Empleats de Caixa Catalunya. L'any 2003 s'han realitzat les aportacions corresponents i el patrimoni total el 31 de desembre era de 279.923 milers d'euros, amb un total de 5.053 partícips.

Ajuts a la família i a la formació

Dins l'àmbit dels ajuts a la família s'inclouen els establerts per a la conciliació de la vida familiar i laboral, amb els permisos i gratificacions corresponents per matrimoni, maternitat, defuncions en primer i segon grau de parentiu i altres situacions, així com amb els permisos no remunerats i degudament justificats de caràcter extraordinari per un període no superior a sis mesos. Cal destacar que a Caixa Catalunya, d'acord amb el que estableix la legislació, es reconeixen els mateixos drets per a les adopcions de fills que per al naixement quant a gratificacions i permisos, alhora que s'intenta agilitar, com a millora per a l'empleat, el pagament de la gratificació per a l'acollida d'un fill en les adopcions internacionals de tramitació molt llarga.



Des de la perspectiva dels ajuts a la formació, es destaquen els atorgats directament als empleats i els que tenen per finalitat la formació dels fills dels empleats. Quant a la formació dels membres de la plantilla, els ajuts s'adrecen al finançament dels estudis reglats (universitaris i tècnics de grau superior o mitjà). No obstant això, a Caixa Catalunya s'ha incorporat la subvenció de l'aprenentatge d'idiomes, els màsters i els postgraus en activitats escollides per l'empleat, sempre que ajudin al seu desenvolupament professional dins l'Entitat. Pel que fa a la formació dels fills dels empleats, s'estableix per conveni un ajut per fill, que és de més quantia en cas de discapacitat.

L'any 2003, el cost de la subvenció d'estudis dels empleats i dels fills d'aquests ha estat de 2.080 milers d'euros i el cost associat a la formació en idiomes de 116 milers.

Assegurances

Caixa Catalunya té concertada una assegurança col·lectiva de vida per a tots els empleats que expressin la voluntat d'acollir-s'hi. L'assegurança s'ha formalitzat amb la companyia Ascat Vida i dona cobertura en cas de defunció, invalidesa absoluta i permanent i incapacitat professional total i permanent.

Altres complements i serveis

Dins aquest grup s'inclou la gratificació per antiguitat, que reconeix la dedicació i permanència a l'Entitat dels empleats.

També es destaquen els serveis i els avantatges a què els empleats poden accedir a través de l'Agrupació Sant Jordi, prèvia inscripció a la mateixa i pagament d'una quota anual. Aquesta associació ha organitzat i programat l'any 2003 activitats esportives, recreatives, artístiques i culturals i ha coordinat la participació en els campionats d'àmbit estatal que cada any se celebren. Un altre àmbit d'actuació de l'Agrupació és el comercial, amb l'oferiment de productes o serveis diversos. L'Agrupació també ha coordinat viatges per als socis, familiars o amics i ha seleccionat una oferta de llocs d'interès per passar-hi les vacances.

Comunicació interna

Caixa Catalunya promou la comunicació interna, amb criteris d'eficàcia i transparència, per aconseguir que tota la plantilla conegui millor el conjunt de l'organització i la contribució de cadascú als objectius comuns.

La Convenció Anual, celebrada el 22 de gener, va convocar 2.091 empleats, entre l'equip directiu i els responsables de xarxa, departaments centrals, fundacions i empreses filials. S'hi va fer una valoració dels resultats de l'exercici anterior i es van comunicar els objectius del negoci i els principals projectes per al 2003.

Aquest exercici s'ha posat en funcionament un nou web -integrat dins la intranet corporativa- dedicat específicament a la comunicació interna. Agrupa en un únic canal les diferents comunicacions que es publicaven electrònicament, com són el seguiment semestral del Pla Estratègic 2002-2004, el butlletí mensual "Activitats CC", les notes de premsa i el resum de premsa diari. Alhora incorpora nous continguts relatius a la informació financera de l'exercici, la Convenció Anual, les publicacions i les activitats obertes al públic organitzades per l'Entitat. Aquest canal es complementa amb la revista en paper "Flash CC", de la qual al llarg del 2003 han sortit dos números, amb articles sobre temes d'actualitat de Caixa Catalunya.

INDICADORS DE CAPITAL HUMÀ

	Valor		% total d'empleats		
	2003	2002	2003	2002	
Estructura i naturalesa de la plantilla					
Empleats	5.117	4.982			
Edat mitjana (anys)	39,7	39,2			
Antiguitat mitjana (anys)	14,0	13,6			
Diversitat					
Homes	3.370	3.325	65,9	66,7	
Dones	1.747	1.657	34,1	33,3	
Selecció					
Incorporacions externes	196	188	3,83	3,77	
Acords amb Universitats	7	6			
Estudiants en pràctiques	32	9			
Gestió de l'acompliment					
Edicions realitzades	159	—			
Hores impartides	21.176				
Participants	1.264	—	24,7	—	
Formació					
Hores	129.941	201.380			
Formació presencial	122.145	92.635			
Formació on-line	7.796	106.731			
Empleats que han rebut formació	3.607	4.921	70,5	98,8	
Despesa i productivitat					
Despesa de personal (milers d'euros)	304.127	283.642			
Volum de negoci per empleat (milers d'euros)	9.342	8.462			
BAI / Empleats (milers d'euros)	37,7	33,5			





L'activitat desenvolupada pel Grup Caixa Catalunya al llarg del 2003 en el camp de la gestió econòmica i financera i de l'actuació social es completa amb l'activitat desplegada en l'àmbit de la preservació del medi ambient. El compromís del Grup Caixa Catalunya amb la societat per protegir l'entorn natural es manifesta fonamentalment en tres dimensions.

La primera agrupa tot el conjunt d'actuacions que tenen per objectiu principal reduir l'impacte negatiu sobre el medi ambient derivat del funcionament ordinari de l'Entitat. Tot i que aquest impacte és relativament petit en relació amb el que produeixen altres tipus d'activitats econòmiques, Caixa Catalunya desenvolupa des de fa temps tot d'actuacions destinades a reduir-lo. En són un exemple les que tenen per finalitat l'estalvi d'energia, la progressiva supressió del paper o la creació i utilització de material reciclat.

La segona d'aquestes dimensions correspon a l'àmbit financer i inclou tota l'actuació de suport a empreses relacionades amb la protecció del medi ambient i amb les energies renovables, ja sigui amb la concessió de crèdits o amb la participació directa en aquests projectes.

La tercera, probablement la més important i visible, és la que conforma tot el conjunt d'actuacions promogudes i desenvolupades per la Fundació Territori i Paisatge. Aquesta fundació la va crear el 1998 Caixa Catalunya per actuar específicament en l'àmbit de la protecció i preservació del medi ambient mitjançant, entre moltes altres actuacions, la compra i la protecció d'espais naturals, la conservació d'espècies vegetals i animals i la creació i manteniment d'un centre de natura al Pirineu.

1. Gestió ambiental de l'activitat ordinària

Pel que fa a la primera de les tres dimensions dites, la reducció de l'impacte ambiental derivat del funcionament ordinari, Caixa Catalunya va engegar l'any 2000 la seva política ambiental. Les primeres concrecions en van ser la implantació d'un Sistema de Gestió Ambiental, regulat pel Reglament europeu 761/2001 (EMAS) i per la norma internacional ISO 14001, i l'inici d'un programa d'actuació, d'acord amb els criteris següents:

- 1 Establiment en tot moment de les millors pràctiques possibles en l'activitat de l'Entitat per respectar i conservar la qualitat de l'entorn i contribució a la sensibilització general dels clients i els proveïdors.
- 2 Garantia del compliment de la legislació ambiental vigent aplicable i d'adaptació a la normativa futura en el moment adequat.
- 3 Integració de la política ambiental en l'estratègia de gestió de les oficines, tant en la planificació com en el desenvolupament de les activitats.
- 4 Elaboració i revisió periòdica del programa ambiental, per establir els objectius en la matèria i assignar-hi els mitjans adequats, a fi de garantir-ne la millora contínua.
- 5 Establiment de pràctiques mediambientals per tal de minimitzar els residus generats amb millores en el desenvolupament de les activitats, amb la promoció del seu reciclatge i amb la reutilització posterior, tant interna com externa.

**Caixa Catalunya va ser
la primera caixa d'estalvis
"verda" de l'Estat espanyol**



6. Control del consum d'aigua, adoptant les mesures adequades per minimitzar el nivell d'ús.
7. Implementació dels sistemes més adequats per millorar l'eficiència energètica en l'operativa diària i rebai-xar el consum elèctric.
8. Reducció i, si és possible, eliminació de l'ús de productes (principalment paper i substàncies perilloses) i de la contractació de serveis dels quals puguin derivar efectes desfavorables per al medi ambient.
9. Formació i sensibilització en matèria ambiental del personal de les oficines, proporcionant-los els coneixements necessaris per a la implantació i observança de les pràctiques mediambientals.
10. Publicació periòdica d'un informe sobre els efectes que tenen en el medi ambient les activitats de les ofici-nes i sobre les actuacions desenvolupades per minimitzar els efectes desfavorables.
11. Obtenció de l'assessorament d'experts en política ambiental per tal de mantenir actualitzats en tot mo-ment els criteris d'actuació.

Gràcies a aquesta iniciativa, pionera en el món de les caixes d'estalvis, l'any 2001 Caixa Catalunya va esde-venir la primera caixa d'estalvis "verda" de l'Estat espanyol. Anteriorment ja li havia estat reconeguda ofi-cialment la bona gestió mediambiental, amb la concessió de la certificació ISO-14001, expedida pel Laboratori General d'Assaig i Investigacions (LGAi) de la Generalitat de Catalunya, a dues de les seves ofici-nes perquè complien els estàndards exigits. Actualment la majoria d'oficines que Caixa Catalunya té ober-tes arreu d'Espanya compleixen bona part d'aquests estàndards. A més, totes dues oficines pilot tenen ho-mologats els seus procediments i segueixen un pla d'actuació mediambiental, amb accions que van des del tractament de residus —incloent-hi les piles i el paper—, l'estalvi energètic, l'estalvi en el consum de l'aigua i

el reciclatge del paper fins a la utilització del transport públic per fer les gestions per part dels empleats sempre que és possible.

Estalvi energètic

Quant a l'estalvi energètic, una de les principals accions dutes a terme els darrers anys a les dependències del Grup Caixa Catalunya ha estat ajustar les potències contractades a les necessitats reals, en funció dels equips instal·lats i els consums punta registrats (substitució dels equips d'aire condicionat amb resistències elèctriques per bombes de calor, discriminació horària, etc.). Unes 250 oficines han reduït així significativament l'energia consumida (d'un 15%).

Amb aquest mateix objectiu, una de les funcionalitats requerides des de fa temps en els nous equips informàtics que adquireix Caixa Catalunya és poder planificar automàticament l'encesa i l'apagada dels equips i que incorporin la funció d'estalvi d'energia. Gràcies a això s'ha aconseguit un estalvi anual de més de 660.000 kilowats hora. La substitució dels actuals equips per altres, prevista per al 2004, també proporcionarà funcionalitats avantatjoses, amb un menor consum de les pantalles i les unitats operatives (CPU), que significarà un estalvi de més d'un milió de kilowats hora l'any. Paral·lelament, hi ha previst substituir a començament del 2005 unes 6.000 pantalles per monitors TFT, d'un consum menor (un 40% menys).

Un altre exemple d'optimització del consum d'energia i de l'ús de consumibles és la progressiva substitució de les màquines d'imprimir, de fotocopiar i de rebre i enviar faxos per unes altres multifunció, que ofereixen aquestes prestacions i alhora permeten un estalvi, en termes relatius, considerable, tant des del punt de vista del consum d'electricitat com de consumibles. Actualment ja hi ha instal·lats 260 equips d'aquestes característiques.

Així mateix, la reorganització dels recursos tècnics de les dependències centrals, amb la creació de pools de màquines, ha comportat la retirada de diversos equips (40 impressores làser, 12 faxos i 19 fotocopiadores) i el consegüent estalvi energètic i de consumibles.

Gestió documental interna

L'actual programa de Comunicació Interna, dissenyat el 1999, va comportar la creació d'una intranet corporativa -que s'ha anat dotant de continguts al llarg del temps-, amb un plantejament que superava el marc de la comunicació estrictament operativa i normativa, per aportar una sèrie d'utilitats, com ara les destinades a facilitar la localització de la informació, a possibilitar la interconnexió de diferents fonts d'informació, a minimitzar els costos de gestió i manteniment, a oferir l'elecció d'idioma (català o castellà) a l'usuari i a agilitar el procés d'emissió de comunicacions i reduir les incidències de transmissió. L'important estalvi de paper que tot això ha portat s'ha concretat, entre altres coses, en els més de 7 milions de fulls anuals eliminats gràcies a la substitució dels llistats interns de gestió que es distribuïen entre oficines i departaments per llistats digitalitzats i accessibles des de la intranet.



Al llarg del 2003, a més, s'han incorporat a la intranet corporativa noves funcionalitats de diferent ordre que també han ajudat a reduir substancialment la utilització de paper. Cal destacar les imatges dels xecs truncats, amb un estalvi de més de 30.000 faxos anuals; la correspondència dels empleats, amb un estalvi anual d'uns 60.000 fulls de paper i més de 33.000 sobres; el web de l'Agrupació Sant Jordi d'empleats, amb un estalvi de més d'1,3 milions de fulls anuals; la visualització de les finques en subhasta, que representa un estalvi de

90.000 fulls l'any, i les autoritzacions d'operacions especials, amb un estalvi anual de 300.000 fulls. En conjunt, aquestes millores han significat un estalvi de paper que, sense comptar-hi l'obtingut per la reducció dels sobres de les trameses, es pot calcular en 1,8 milions de fulls, al qual s'ha d'afegir l'estalvi de consumibles (cartutxos de tòner) i energia.

**Caixa Catalunya, empresa
sense fum: amb més del 70%
d'èxit en el programa d'ajuda
per als empleats que volen
deixar de fumar**

Correspondència ecològica

La correspondència ecològica, que es va implantar el mes de juliol, permet substituir els documents enviats als clients per correu ordinari en paper per documents digitalitzats i accessibles des d'internet. Al final d'any, el nombre de contractes que s'hi havien acollit passava de 9.000. Això representa, aproximadament, la reducció de 650.000 fulls de paper i de 350.000 sobres.

Les altres mesures aplicades per racionalitzar el consum de paper són la de deixar d'editar la documentació de les trameses que són objecte de devolució d'una manera reiterada, lligades actualment a més de 18.500 contractes, i la integració de més d'un document a cada tramesa, cosa que significa un estalvi de més de 27,3 milions de sobres.

Política de reciclatge

Des de fa més de vint anys Caixa Catalunya disposa d'un sistema centralitzat de recollida del paper utilitzat a totes les seves dependències. El gestor de residus autoritzat que té cura d'aquest sistema s'encarrega de destruir-lo per reciclar-lo. L'any 2003 s'han reciclat unes 300 tones de paper.

La política de compres de consumibles segueix el criteri de seleccionar els que són reciclables, sempre que sigui possible i compleixin els estàndards de qualitat. Una empresa gestora de residus, homologada per la Generalitat de Catalunya, retira periòdicament i de forma centralitzada els cartutxos de tòner, uns 3.500 l'any, de les oficines i departaments centrals. S'assegura així que seran reciclats o, si més no, que la destrucció es farà d'una manera respectuosa amb el medi ambient.

També es recicla gran part del material utilitzat en les obres i en la instal·lació de les oficines provisionals i de les oficines tancades o traslladades, i els fluorescents i les piles exhaurits són dipositats als contenidors especials del municipi.

Empresa sense fum

Al final del 2001 Caixa Catalunya es va declarar empresa sense fum. Atesos els efectes nocius del tabac per a la salut individual i el benestar col·lectiu i per respecte al medi, l'Entitat va decidir limitar els espais per fumar. La conversió en empresa sense fum es va iniciar l'1 de gener de 2002 a les dependències de la seu central, va continuar al Centre Tecnològic i als edificis singulars de Madrid i València i a les oficines de l'Entitat i va finalitzar, a mitjan novembre del 2003, a les oficines d'Andalusia i les Canàries. Per informar clients i empleats d'a-

questa condició, es van col·locar en llocs visibles distintius que indiquen que Caixa Catalunya és una empresa sense fum, i només en determinats casos hi ha espais reservats per a fumadors.

2. Suport financer a la millora del medi ambient i de les energies renovables

El segon gran àmbit d'actuació en relació amb el medi ambient, el de finançament de projectes econòmicament viables relacionats amb la millora del medi ambient i el foment de les energies renovables, és des de fa anys un dels àmbits d'inversió preferents del Grup Caixa Catalunya.

Dins aquesta línia estratègica, el 2003 s'ha incrementat el volum d'inversió en aquests tipus de projectes, moltes vegades mitjançant la figura de *Project Finance*. Entre les operacions més significatives de l'exercici hi ha l'organització d'un crèdit sindicat a Gamesa per a la promoció i construcció de parcs eòlics, així com l'estructuració de crèdits sindicats per al finançament de diversos parcs eòlics a Granada, Saragossa, Zamora i Castella-la Manxa i del pla de construcció de depuradores de Catalunya (PSARU). També s'ha participat en els crèdits sindicats dissenyats per al finançament dels projectes dels Ecoparcs del Besòs i del Mediterrani, del tractament de purins de Juneda, del cicle combinat d'Amorebieta, al País Basc i de la minicentral d'El Barco, a la conca de l'Ebre.

L'experiència acumulada en aquest tipus d'operacions ha permès a Caixa Catalunya posicionar-se en el mercat, ja sigui actuant com a agent i estructurador en diverses operacions o assessorant els clients en tots els aspectes tècnics, administratius i legals, des de la fase de promoció fins a l'execució i gestió dels projectes.

Entre els convenis de col·laboració amb organismes oficials relacionats amb aquest àmbit, sobresurten l'adhesió al conveni signat entre l'Instituto para la Diversificación y el Ahorro de la Energía (IDAE) i l'Instituto de Crédito Oficial (ICO) per al finançament de projectes d'energies renovables o de millores de l'eficiència energètica i el signat directament amb l'ICO, de qualitat turística, per al finançament de la implantació de mesures de preservació del medi ambient i de l'estalvi energètic i l'ús d'energies alternatives en les empreses turístiques.

Impuls al finançament i a la participació en projectes relacionats amb la millora del medi ambient i el foment de les energies renovables

Així mateix, Caixa Catalunya, a través de la seva societat filial especialitzada, participa en el capital de diverses societats productores d'energies renovables que desenvolupen projectes que conjuminen una favorable incidència socioambiental amb una expectativa de rendibilitat financera. Entre les principals inversions efectuades hi ha:

- 1,4 milions d'euros en un 20% d'Elecdey Carcelén, SA, per a la construcció i explotació del Parque Eólico de Carcelén (Albacete), amb un total de 62 aerogeneradors i una potència instal·lada de 49,5 MW.
- 1,3 milions en un 20% d'IDER, SL, per a la construcció i explotació de parcs eòlics a la zona de Castella-Lleó, amb una potència màxima a instal·lar de 345 MW. El compromís d'inversió total en el projecte és de 19,6 milions d'euros.
- 0,5 milions en un 17% d'Enervent, SA, per a la construcció i explotació dels parcs eòlics de les Colladetes, al Perelló (a la comarca del Baix Ebre, Tarragona), amb 54 aerogeneradors, una potència instal·lada de 35,64

MW i una producció anual estimada de 85,9 GWh.

– 0,5 milions en un 10% d'Enercorr XXI, SL, per a la construcció i explotació de diverses plantes de tractament de purins amb aportació tèrmica, amb un compromís d'inversió de fins a 9 milions d'euros.

– 0,2 milions en un 25% de Promotora del Rec dels Quatre Pobles, SL, per a la construcció i explotació d'una minicentral hidroelèctrica a la Valira, amb una potència instal·lada de 1.670 KW i una producció anual prevista de 13,4 GWh.



– 0,2 milions en un 10% d'Elecdey Castilla

La Mancha, SA, per a la construcció i explotació del parc eòlic de Chumillas (Conca), promogut per Elecdey, amb 33 aerogeneradors i una potència total a instal·lar de 49,5 MW. El compromís d'inversió en la societat és de 0,9 milions d'euros.

– 0,1 milions en un 10,5% d'Elecdey Ascoy, SA, per a l'explotació del parc eòlic d'Ascoy, a Cieza (Múrcia), amb 9 aerogeneradors, una potència total instal·lada de 7,64 MW i una producció anual estimada de 14,71 GWh.

3. Actuacions d'educació mediambiental, de gestió de territori i de preservació del medi

La tercera gran dimensió en què es manifesta de manera més clara el compromís de Caixa Catalunya respecte a la preservació del medi ambient és tot el conjunt de projectes i accions promoguts per la Fundació Territori i Paisatge, finançada per l'Obra Social de Caixa Catalunya per actuar directament en aquest àmbit, als quals aquest exercici del 2003 s'hi han destinat més de 3,5 milions d'euros.

Adquisició i gestió de territoris

Entre els principals objectius de la Fundació Territori i Paisatge hi ha la compra d'espais de gran valor ecològic o paisatgístic que podrien ser alterats per activitats poc respectuoses, amb un interès especial per les zones que han quedat fora de la xarxa d'espais protegits i que, per tant, són més susceptibles de degradació.

En conjunt, la Fundació Territori i Paisatge gestiona 6.936 ha en propietat, repartides en 13 reserves, i més de 27.000 ha mitjançant convenis de col·laboració amb ajuntaments i altres institucions per a la gestió territorial de 16 espais diferents. També té adquirits els drets de tala de més de 100 ha de bosc vell en 19 indrets dels Pirineus, amb l'objecte de preservar-los.



Les adquisicions de territori fetes el 2003 han estat, d'una banda, una finca situada als termes de les Preses i Olot, amb una superfície total d'1,9 ha, situada dins l'àmbit del Parc Natural de la Zona Volcànica de la Garrotxa i formada per petits camps cultivables, rodejats de murs de pedra d'origen volcànic, i, d'altra banda, les parcel·les de la Feixa, a tocar del nucli de Llobera, a la Reserva d'Alinyà, amb una superfície conjunta de 0,5 ha ubicades en sòl rústic.

També en l'exercici 2003, com a continuació del projecte Pirineu Viu de l'ADF-Mig Pallars i dels convenis de col·laboració signats amb els ajuntaments i entitats municipals, s'han comprat els drets de tala de boscos, per un període que va de vint a trenta anys, als municipis d'Esterri de Cardós, de Farrera i de Vall de Cardós i als pobles d'Araós, Àreu, la Força d'Àreu i Arestui i de més de 10 forests catalogades d'utilitat pública i propietat municipal. En total són més de 35 ha situades en sectors de bosc madur, ja sigui de pi negre, pi roig o avet, que són àrees vitals de determinades espècies (gall fer, mussol pirinenc i picot negre) i que amplien les reserves forestals existents.

S'han signat set nous convenis per a l'elaboració de plans de gestió territorial d'espais situats en diverses comarques, en els quals han participat el Consorci per a la Gestió de l'Alta Garrotxa, els ajuntaments de Premià de Dalt, Esparreguera, Sabadell i Corbins, el Patronat de la Muntanya de Montserrat, l'Associació Amics de Gualba, l'Associació de Propietaris Forestals de Sant Mateu i el Departament de Medi Ambient de la Generalitat de Catalunya.

Les feines de manteniment i conservació i d'altra índole fetes als espais propietat de la Fundació són nombroses. Sobresurten la neteja de lleres i la canalització i construcció de pantalles de protecció de l'erosió de rius; les obres de tancament parcial d'estanys per preservar la vegetació; la senyalització de camins; la restauració, neteja i impermeabilització de basses; la construcció de vedrunes per a la reintroducció de conills, i la instal·lació de caps de niu d'ocells i de tres estacions meteorològiques. També s'han organitzat camps de treball per al marcatge i neteja de camins i la rehabilitació d'infraestructures d'alta muntanya.

La Fundació Territori i Paisatge té signats convenis de col·laboració territorial per a la preservació de determinades zones amb els ajuntaments de Flix (Espai Humit de Sebes), Vall de Boí (el Salencar de Barruera), Tremp ("la Terreta"), Girona (l'illa del Ter), Malgrat de Mar, Sant Pol i Vilassar de Mar (platges del Maresme), la Pobla de Segur (cua de l'embassament de Sant Antoni), Bellver de Cerdanya (les basses de Gallissà), Figueres (parc del Bosc) i Tàrraga (parc de Sant Eloi); amb el Consorci Gallecs (Espai Rural de Gallecs), i amb la Universitat Autònoma de Barcelona.

Continuant el treball de suport a la custòdia del territori, iniciat per la Fundació l'any 1999, aquest exercici s'ha signat un conveni de col·laboració amb la Universitat de Vic i el Departament de Medi Ambient de la Generalitat de Catalunya per a la creació de la Xarxa de Custòdia del Territori i s'han iniciat els estudis de diferents projectes de custòdia de finques privades de les comarques del Pallars Jussà, l'Alta Ribagorça, el Montsià, l'Alt Penedès i l'Alt Empordà.

Educació ambiental

Els projectes d'educació ambiental tenen per objecte conscienciar la població de la necessitat de protegir el medi. L'actuació més emblemàtica en aquest àmbit és la creació del Centre de Natura i Desenvolupament Sostenible dels Pirineus, a les Planes de Son. Inaugurat el mes de juny del 2002, és un equipament de l'Obra Social de Caixa

Catalunya gestionat per la Fundació Territori i Paisatge i pensat per sensibilitzar i educar la societat en aspectes relacionats amb el desenvolupament sostenible i amb la preservació de la naturalesa i el paisatge.

Aquest centre, situat en una de les regions d'alta muntanya més atractives i més ben conservades del Pirineu, a les valls d'Àneu, a prop del poble de Son (al Pallars Sobirà) i a tocar del Parc Nacional d'Aigüestortes, de l'estany de Sant Maurici i del futur Parc Natural dels Pirineus, organitza activitats d'educació ambiental i d'interpretació del medi, tant per a escolars com per a grups d'adults. També ofereix un espai per a la investigació sobre el medi pirinenc i el foment d'actuacions de conservació de la natura i de desenvolupament sostenible a la zona.

L'edifici, amb unes instal·lacions úniques al Pirineu, està dissenyat segons les tècniques d'arquitectura bioclimàtiques més modernes i és energèticament eficient. Els 3.000 m² construïts són un exemple d'integració paisatgística, amb una estructura semisoterrada i un sostre de coberta vegetal que manté la continuïtat amb els prats de l'entorn. A les parets, de granit, s'hi han deixat forats perquè els ocells puguin niar-hi. L'estructura articulada en tres mòduls permet que l'edifici s'adapti a les característiques orogràfiques de la muntanya i que es redueixi alhora l'impacte visual. A més, el centre constitueix un pas endavant en el camí d'aconseguir edificis energèticament autònoms, basats en la combinació de diferents fonts d'energies renovables que es troben en l'entorn, i de manera determinant en l'estalvi de l'energia, ja que disposa d'energia solar fotovoltaica, solar tèrmica, hidràulica i de biomassa. A aquestes característiques, cal afegir-hi els mecanismes d'estalvi i eficàcia energètica (com ara l'òptim aprofitament de la llum), la gestió integral de l'aigua (ús d'aixetes de baix consum) i de residus i la utilització de materials de baix impacte ambiental, com ara la pedra.

El centre de les Planes de Son ofereix estades de lleure a la natura i d'educació ambiental, amb programes d'un dia, de cap de setmana i de vacances i activitats per conèixer l'entorn i la fauna. També hi ha el Centre de Fauna, que acull espècies representatives dels Pirineus i ofereix la possibilitat d'apropar-se als animals amb visites guiades. Al llarg del 2003 ha tingut allotjades gairebé 8.000 persones, més de 1.500 de les quals eren escolars.

Els principals objectius del centre són el foment i la divulgació de l'educació ambiental; la implicació de la societat en el desenvolupament sostenible; la creació d'un clima de confiança entre el centre i la comarca; l'actuació

Les Planes de Son, en l'àmbit de l'educació ambiental, la compra i la protecció d'espais naturals i la conservació d'espècies, principals actuacions de la Fundació Territori i Paisatge

amb criteris de sostenibilitat en tots els àmbits; el foment de la conservació de l'entorn; el suport a la recerca i a la transferència de coneixements; la potenciació del desenvolupament cultural i econòmic de la comarca, i la gestió del centre amb criteris de sostenibilitat econòmica.



Durant l'any 2003 s'ha treballat en l'elaboració d'una diagnosi ambiental del centre que ha de servir per aconseguir el Distintiu de Garantia de Qualitat Ambiental que atorga el Departament de Medi Ambient de la Generalitat de Catalunya. Entre les activitats realitzades al centre, hi ha diverses escoles d'estiu i un camp de treball de caire internacional, centrat en la construcció d'unes passeres al riu i en l'arranjament d'itineraris i camins.

Complementant l'activitat d'educació ambiental, el 2003 ha continuat el programa itinerant per diverses poblacions (Berga, Sant Celoni, Gavà, Torroella de Montgrí i Cassà de la Selva) de l'exposició *Mediterrània: territori i paisatge*, que mostra imatges aèries i per satèl·lit del paisatge mediterrani i la interrelació dels humans i el territori.

Finalment, l'Entitat també ha contribuït a l'educació ambiental donant suport a altres entitats que tenen aquest mateix objectiu, amb la Convocatòria d'ajuts 2003.

Relació d'ajuts a projectes d'educació ambiental. 2003

ENTITAT	PROJECTE
Fundació d'Estudis Superiors d'Olot	Seminari Internacional sobre Paisatge.
DEPANA	Edició "Atles ocells nidificants del Parc Nacional d'Aigüestortes i Estany de Sant Maurici".
Natura, Entitat de Medi Ambient	Programa d'Educació Ambiental de l'Arborètum de Catalunya.
Organització de Consumidors i Usuaris de Catalunya (OCUC)	Guia de fitxes amb normes per a turisme sostenible.
Centre Excursionista de Catalunya	Edició llibre sobre les races conegudes d'animals domèstics catalans.
Creu Roja	Projecte "Espais Vius".
Minyons Escoltes i Guies Sant Jordi de Catalunya	Campaments per a escolars "La seducció de la natura".
Associació Catalana pel Temps Lliure i la Cultura (ACTLC)	Mercat del Born del Prat.
Consorci Ecomuseu de les Valls d'Àneu	Organització curs per donar a conèixer patrimoni etnològic.
TRENCA	Proposta col·laboració en el Projecte Fauna i Hàbitat (dossiers).
Fundació Natura	Campanya sensibilització ambiental població rural per a conservació estepes Pla de Lleida.
Fundación 2001 Global Nature	Actuacions per a la millora ambiental de les llacunes de la Nava i Boada.
Centre de Documentació Ecomuseu dels Ports	Dinàmica del paisatge dels Ports de Tortosa i Beseit.
Centre Excursionista de València	"Montañas del Mediterráneo".

Projectes de conservació

La Fundació Territori i Paisatge col·labora en un conjunt de treballs i estudis de manteniment i conservació del territori, així com en la reintroducció d'espècies animals i vegetals.

Projecte Llúdriga

Aquest projecte es proposa reintroduir la llúdriga a les conques de la Muga i el Fluvià i convertir aquesta espècie en emblema dels rius nets i plens de vida. El projecte de reintroducció l'ha executat l'Associació d'Amics del Parc Natural dels Aiguamolls de l'Empordà (APNAE).

Per tal de seguir l'evolució de la població de llúdrigues, la Fundació Territori i Paisatge ha signat un conveni amb la Universitat Autònoma de Barcelona i la Universitat Pompeu Fabra. L'objectiu és fer una anàlisi de l'ADN dels exemplars i identificar-los a partir de mostres biològiques.

Projecte Lince

La Fundació Territori i Paisatge col·labora amb la Fundación CBD-Hábitat i ADENA en el projecte "Alianza por el Lince", per intentar aturar la desaparició definitiva de l'espècie. Aquest projecte proposa implicar-hi les finques de caça on es concentra la majoria de les escasses poblacions de lince que resten en llibertat i oferir-los un pla de gestió que faci compatible la cacera i el manteniment de les poblacions d'aquest felí.

Projecte de seguiment del trencaòs

La Fundació Territori i Paisatge, mitjançant el suport que dona al Grup d'Estudi i Protecció del Trencaòs (GEPT), també treballa per la conservació d'aquest ocell emblemàtic i molt amenaçat. El projecte de seguiment del trencaòs s'aplica als Pirineus, un dels últims reductes d'aquesta espècie, que té a Catalunya el 20% de la població europea.

Campanya Cigonya Blanca

Des del 1998 la Fundació Territori i Paisatge treballa per la recuperació i reintroducció de la cigonya blanca a Catalunya. A partir de projectes propis i amb l'entitat Trenca, de Lleida, s'ha aconseguit que aquesta espècie torni a sobrevolar l'Empordà i les terres de Lleida. La darrera actuació en aquest camp ha estat l'ajut donat per a la instal·lació d'un aviari a la zona humida de Sebes (Flix), pas previ per a l'alliberament de cigonyes a les terres de l'Ebre.

Dins aquesta línia de projectes de conservació, s'ha dut a terme una campanya per ajudar a recuperar el paisatge, la fauna i la flora de les costes gallegues després de l'enfonsament del petrolier Prestige, amb una recollida de fons i una aportació inicial de 5.000 euros de la Fundació.

La Fundació Territori i Paisatge també ha concedit ajuts a 19 projectes de conservació, presentats per diferents entitats a la convocatòria d'ajuts 2003.

Altres activitats relacionades amb la preservació del medi i la natura que han rebut suport de la Fundació són la creació, juntament amb la Fundació d'Estudis Superiors d'Olot, de l'Observatori del Paisatge, el primer que es constitueix a l'Estat espanyol i que concentra iniciatives, informacions i estudis sobre el paisatge, i el patro-

cini del I Seminari Internacional sobre el Paisatge. Així mateix, la Fundació ha estat present, amb estands propis, a la V Fira Natura de Lleida, a la I Fira dels Ocells i la Natura de Figueres, a la Fira de Tremp, a la II Fira del Llibre de Muntanya de Santa Maria de Corcó-l'Esquirol, a la Fira de Sant Lluc d'Olot i a la I Mostra Audiovisual d'Arnes. També es poden incloure en aquest apartat les publicacions, tant les pròpies (entre les quals sobresurten *50 ocells comuns dels Països Catalans*, la *Guia en DVD de la Muntanya d'Alinyà*, el *Catàleg de l'exposició Boscos Vells* i el *CD-rom dels Plans de gestió territorial dels espais Muntanyes Mediterrànies*), com les fetes en col·laboració amb altres entitats (*Explorar Catalunya*, amb la Fundació Catalana de l'Esplai) i les conferències pronunciades.

Relació d'ajuts a projectes de conservació. 2003

ENTITAT	PROJECTE
Associació Hàbitats EGRELL	Projecte del Torrent Gran d'Abrera. Proposta ubicació àrees mínimes de protecció per a ocells esteparis a la depressió de l'Ebre catalana.
Associació Mediambiental La Sínia	Reintroducció d'òlibes al litoral del Baix Gaià (Tamarit) i diversitat faunística de la zona d'Altafulla i Tamarit.
Ajuntament de Bellver de Cerdanya	Viabilitat de la introducció cigonya blanca a Bellver de Cerdanya partint de Gallissà.
Associació de propietaris Berguedà Verd	Projecte de restauració de zones cremades del Berguedà sense regeneració natural.
SEO	Millora global ecosistemes Reserves de SEO al delta de l'Ebre.
Grupo ERVA	Projecte recuperació i conservació del medi natural de platja i dunes Afonçana, Vigo.
Ajuntament de la Guingueta d'Àneu	Pla Gestió Espai Natura 2000, millora i conservació hàbitats a la Torrassa.
Centre de Recerca Ecològica i Aplicacions Forestals (CREAF)	Conservació comunitats micromamífers segons estructural maduresa del bosc de la Mata de València.
Ajuntament de Monreal del Campo	Conservació i restauració mediambiental del paratge Los Ojos, zona humida de Terol.
Ajuntament d'Os de Balaguer	Memòria valorada actuacions de recuperació i millora marge dret del Partidor.
Mountain Wilderness de Catalunya	Recuperació paisatgística de la capçalera del Flamicell (camí de l'estany Gento).
Lo Pi Negre	Recuperació espècie de fauna salvatge extingida a la zona del baix Pallars Sobirà, per incrementar la biodiversitat.
Grup d'Estudi i Protecció del Trenalòs	Programa alimentació suplementària per incrementar èxit reproductor dels trenalosos a Catalunya.
Ecoconcern-Innovació Social	Sostenibilitat activitats rurals al Pirineu català occidental.
Mancomunitat Intermunicipal Vol. Servei Control Mosquits Badia Roses i Baix Ter	Caracterització física xarxa de regs i prats pastura de zones humides litorals de l'Empordà.
Ajuntament de Cassà de la Selva	Protecció del Prat de Sant Vicenç d'Esclet i rouredes de la plana agrícola Cassanenca.
NEREO	Pla Gestió format Eurosite, acords de custòdia a les Closes de la Fonollera.
ICHN	Conservació de la darrera roureda representativa de la Plana de Vic (bosc de la Boira-bosc de Llopart).





1. Administració de l'Entitat

El govern, el règim, l'administració, la representació i el control de Caixa Catalunya corresponen, d'acord amb les competències que determinen els Estatuts de l'Entitat, a l'Assemblea General, al Consell d'Administració i a la Comissió de Control.

Aquests Òrgans de Govern actuen amb caràcter col·legiat. Sigui quin sigui l'origen de la seva representativitat, els seus membres exerceixen les funcions, en tots els casos, en benefici exclusiu dels interessos de Caixa Catalunya, dels seus impositors i de la funció social d'aquesta, amb plena independència de tot altre interès que els pugui afectar.

Els càrrecs de compromissari, conseller general, vocal del Consell d'Administració, membre de la Comissió de Control i membre de qualsevol altra comissió delegada pels Òrgans de Govern tenen caràcter honorífic i gratuït, i no poden originar cap més percepció que les dietes per assistència i desplaçament, dins els límits establerts pel protectorat exercit pel Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

Els membres dels Òrgans de Govern actuen lliurement al servei de l'Entitat sota la seva responsabilitat exclusiva i tenen l'obligació de guardar secret tant dels assumptes que se sotmeten al seu criteri o aprovació com de les deliberacions fetes al si de cadascun dels òrgans.

Mentre no s'hagi complert el mandat per al qual són designats i llevat dels casos de cessament establerts en els Estatuts, el nomenament dels consellers generals és irrevocable.

Els components dels Òrgans de Govern han de reunir els requisits d'honorabilitat comercial i professional que determinen les normes reguladores de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de Mesures de Reforma del



Sistema Financer. Així, s'entén que concorre honorabilitat comercial i professional en els qui hagin observat una trajectòria personal de respecte a les lleis mercantils o d'altres que regulen l'activitat econòmica i la vida dels negocis, així com les bones pràctiques comercials i financeres.

1.1. Assemblea General

L'Assemblea General és l'òrgan suprem de govern de Caixa Catalunya. Els seus membres tenen la denominació de consellers generals, i vetllen per la integritat del patrimoni de l'Entitat, per la salvaguarda dels interessos dels impositors i clients i per la consecució dels fins d'utilitat social de l'Entitat i en fixen les directrius d'actuació.

L'Assemblea General és constituïda per 160 consellers generals, 60 dels quals ho són en representació dels impositors, elegits mitjançant compromissaris; 55 són representants de la Corporació Fundadora, la Diputació Provincial de Barcelona, designats directament per aquesta entitat; 25 són representants dels consells comarcals i d'altres corporacions locals, designats directament per les corporacions a qui correspon aquest dret, i 20 són representants del personal, elegits directament entre el personal fix de plantilla per aquest mateix, segons el que estableix el reglament corresponent.

Al final del 2003, la composició de l'Assemblea General, segons el sector de representació dels consellers generals, era la següent:

Consellers generals representants dels impositors

Agustín Siro Alonso Pérez	Jordi Enseñat Busquet	Joan Orrit Armengol
Josep Arans Borrell	Rafael Esteras Teixidor	Jesús Paños Arroyo
José Auñón García	Maria Fauró Mañà	Hígini Prades Raventós
Luz Balué Iserte	Eva Fernández Pascual	Francisco Pujadó Vivó
Gabriel Balcells Xuriach	Camil Fortuny Recasens	Ignasi Puxeu Jardí
Ignasi Bargalló Guinjoan	Joaquim Gelambí Hernández	Joaquim Rambla Manzano
Jordi Batalla Escoda	Maria Godoy Molero	Maria Rosa Ramos Armengol
Noemí Batlló Espinalt	Maria Victòria Gómez Dousdebes	Roser Raventós Puig
Anna Maria Bayerrí Margalef	Rafael Guàrdia Miquel	Maria Josep Recoder Sellarés
Maria Pilar Berenguer Planes	Júlia Juanola Bohigas	Gemma Revuelta de la Poza
Jesús Borobia Jiménez	Joaquim Lluís Barrubés	Ramon Rovira Terricabras
Joan Bové Cortiella	Ana Malagarriga Roselló	Josep Lluís Salip Casas
Elvira Caelles Gabarra	David Masó Mas	Joan Sánchez Carcassès
Silvia Capdevila Garolera	Marta Carmen Masó Vilaró	María Pilar Sans Bonet
Lluís Marcelo Capdevila Sabaté	Àlex Melero Nogués	Concepció Seuba Casas
Esther Castillejo Ontoso	Josep Maria Miró Griñó	Josep Solé Costa
Josep Maria Cervià Costa	Juan Molina Díaz	Conxita Solé Pes
Andreu Closas Conde	Neus Molins Vilaseca	Isabel Valverde Picazo
Maria Teresa Danés Roca	Salvador Montràs Moré	Santiago Vara García
Francisco Dapena Alfonsín	Josep Navarro Lucas	María Dolores Yllera Secades

Consellers generals representants de la corporació fundadora

Miquel Aguilà Barril
 Miquel Arisa Coma
 Jordi Armengol Sánchez
 Jordi Aymamí Roca
 Josep Azuara Gonzàlez
 Narcís Balagué Bosch
 Ricard Beltran Bernabé
 Núria Bozzo Duran
 Josep Bueno Escalero
 Joan Cals Güell
 Oriol Carbó Serifàna
 Josep Maria Carbonell Abelló
 Jordi William Carnes Ayats*
 Jaume Ciurana Llevadot
 Dalmau Codina Boada
 Joan Comas Basagañas
 Josep Maria Corral Belorado
 Joan Echàiz Sans

Jaume Farguell Sitges
 Àngel Fernàndez Martínez
 Santiago Fontbona Arbós
 Jordi Gallifa Pujols
 Xavier Garcia Albiol
 Francisco Garcia Prieto
 Joan Lagunas Riera
 Jesús Maestro Garcia*
 Joan Maresma Morera
 Joan Carles Mas Bassa
 Emili Medan Ané
 Antoni Miquel Cerveró
 Jordi Moltó Biarnés
 Sixte Moral Reixach
 Josep Lluís Morlanes Galindo
 Pere Oms Pons
 Antoni Prunés Santamaria
 Joan Puigdollers Fargas

Josep Pujades Maspons*
 Rafel Pujol Marigot
 Josep Ramoneda Molins
 Joan Rangel Tarrés
 Joan Recasens Guinot
 Ramon Riera Macià
 Joan Carles del Rio Pin
 Joan Sabaté Borrás
 Antoni Sabaté Ibarz
 Lluís Sacrest Villegas
 Miquel Salazar Canalda*
 Carles Sampons Salgado
 Antoni Serra Ramoneda
 Isaïes Taboas Suárez
 Armand Vilaplana Masnou
 Maties Vives March

Consellers generals representants de corporacions locals

Josep Pascual Bellmunt Solé
 Josep Antoni Blanco Abad
 Joan Bosch Pons
 Josep Lluís Boya González
 Luis Caldentey Querol
 Xavier Casas Masjoan
 Roser Castillo Pérez
 José Ignacio Cuervo Argudín
 Eugeni Forradellas Bombardó

Miquel Gomis Pàmies
 Remigi Herrero Garcia
 Lluís Jofra Hereu
 Jordi Labòria Martorell
 Antoni Llardén Carratalà
 Antoni Llevot Lloret
 Rosa Maria Mora Valls
 Mariano Morelló Grau
 Joan Poch Ferrer

Joan Pous Porta
 Joan M. Roig Crespo
 Guerau Ruiz Pena
 Carles Sala Roca
 Ramon Seró Esteve
 Antoni Soy Casals
 Josep Maria Vegara Carrió

Consellers generals representants del personal

Josep Alonso Roca
 Joan Basseda Domènech
 Joan Boada Granada
 Josep Boladeras Font
 Jordi Campins Punter
 Sara Cardona Raso
 Antonio Carrasco Sánchez-Moncayo

Àlex Descarrega Sitjà
 Manel Estruga Bartrolí
 Josep Maria Figuerola Plana
 Genís Garriga Bacardí
 Albert Garriga Fonts
 Carles Hijos Mateu
 Luis Martínez Campos

Alfred Nebot Nebot
 José Antonio Nuño Cuenca
 Pablo Ros Garcia
 Josep Maria Roset Salla
 Francisco Úbeda López
 Enric Vilert Butchosa

* Ha renunciat al càrrec dins del 2004 per haver accedit a càrrec públic.

Al llarg del 2003 s'han produït canvis en la composició dels Òrgans de Govern de l'Entitat. Han deixat de pertànyer a l'Assemblea General els representants de la Diputació de Barcelona senyors Manuel Garriga Miralles, per defunció el 16 de maig, i Antoni Ainoza Cirera, per renúncia el 22 de setembre (en data 31 de desembre de 2003 aquests consellers no havien estat substituïts), i el representant de la Corporació Fundadora Sr. Joan Josep Genís de Arana, que ha estat substituït pel Sr. Gabriel Balcells Xuriach, en representació dels impositors, en compliment del que diu la disposició transitòria 11^a de la Llei 44/2002, amb data 25 de setembre.

Així mateix, amb data 16 de juny, el Sr. Antoni Castells Oliveres va renunciar a ser membre de l'Assemblea General i per aquest motiu el va substituir en el càrrec de vocal del Consell d'Administració el conseller general Sr. Joan Echàiz Sans (al final del 2003 el Sr. Castells no havia estat substituït a l'Assemblea General).



Incompatibilitats

Tots els consellers generals estan sotmesos a un règim d'incompatibilitats recollides en els Estatuts. Les principals incompatibilitats en l'exercici del càrrec de conseller general són:

- Incórrer en fallida o en concurs i no ser rehabilitat, i ser condemnat a penes que porten annexa la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics.
- Haver incorregut abans de la designació o incórrer durant l'exercici del càrrec de conseller en incompliment de les obligacions amb Caixa Catalunya, o societats filials, contretes per un mateix o en representació d'altres persones o entitats privades, amb motiu de préstecs o crèdits, o de deutes de la mena que sigui.
- Ser administrador o membre d'òrgans de govern de més de tres societats mercantils o cooperatives, i ser president, conseller, administrador, director, gerent, assessor i empleat d'altres establiments o institucions de crèdit o d'empreses dependents d'aquests o de la mateixa Caixa Catalunya, o de corporacions o entitats que promouen, sostenen o garanteixen institucions o establiments de crèdit.
- Ser funcionari al servei de l'Administració amb funcions que es relacionen directament amb les activitats pròpies de les caixes d'estalvis.
- Ser càrrec públic de designació política de les Administracions públiques o ser president de la Corporació Fundadora de Caixa Catalunya.
- Haver exercit durant més de vint anys en la mateixa Entitat o en una altra en què es donin les circumstàncies previstes en la normativa vigent. A aquest efecte, s'ha d'acumular el temps d'exercici en ambdós càrrecs encara que no s'hagin exercit continuadament.



Els consellers generals no poden estar vinculats a Caixa Catalunya, o a societats en les quals aquesta participa amb més d'un 25% del capital, per contractes d'obres, serveis, subministraments o treballs retribuïts, en el període de temps en què tinguin aquesta condició, i dins els dos anys següents.

Durada

Els consellers generals són elegits per quatre anys, però poden ser reelegits si continuen complint els requisits necessaris. No obstant això, la durada total del mandat no pot superar els 12 anys, sigui quina sigui la representació que tinguin. Aquest criteri, però, segons la normativa vigent encara no s'ha d'aplicar als consellers actuals, que poden continuar, si són reelegits, durant un nou període. La renovació dels consellers generals es fa cada dos anys, per meitats, dins cada grup de representació, respectant la proporcionalitat entre aquests. Al respecte cal dir que pertoca renovar parcialment els Òrgans de Govern l'any 2004.

Cessament

En finalitzar el termini per al qual han estat designats, els consellers generals cessaran en l'exercici del càrrec, sens perjudici de la possibilitat de reelecció establerta estatutàriament. A més, els consellers generals també poden cessar per renúncia, dimissió o defunció; per incapacitat legal; per pèrdua d'algun dels requisits que condicionen l'elegibilitat; per haver incorregut en alguna de les incompatibilitats o causes d'inelegibilitat regulades estatutàriament o per la normativa legal; per inassistència continuada; per acord de separació adoptat, amb causa justa, per l'Assemblea General; pel fet d'incórrer reiteradament en incompliment de les obligacions pecuniàries envers l'Entitat, i, pel que fa als consellers nomenats en representació del personal, per jubilació o haver causat baixa en la plantilla per qualsevol altra causa, així com per sanció definitiva en l'expedient disciplinari de l'Entitat.

Competències

A més de les facultats generals de govern, són competència especial i exclusiva de l'Assemblea General el nomenament dels vocals del Consell d'Administració i dels membres de la Comissió de Control; la confirmació del nomenament del Director General; l'apreciació de les causes de separació i de revocació dels membres dels Òrgans de Govern; l'apreciació de les causes de cessament del Director General i la ratificació, si escau; l'aprovació i la modificació dels Estatuts i del Reglament regulador del sistema d'eleccions dels membres dels Òrgans de Govern; la liquidació i la dissolució de l'Entitat i l'autorització de la fusió amb d'altres, o tota decisió que afecti la seva naturalesa; la definició de les línies generals del pla d'actuació anual de l'Entitat; l'aprovació de la gestió del Consell d'Administració, la memòria i els estats financers, i l'aplicació dels resultats a les finalitats pròpies de l'Entitat; l'aprovació de la gestió de l'Obra Social i els seus pressupostos anuals i la liquidació d'aquests, i el tractament de tot assumpte que li sotmetin a la consideració els Òrgans de Govern facultats per fer-ho.

L'Assemblea General ha de ser convocada pel Consell d'Administració amb una antelació mínima de 15 dies naturals i la convocatòria publicada, amb una antelació de 10 dies, en un diari d'àmplia difusió en l'àmbit d'actuació de Caixa Catalunya, en el Diari Oficial de la Generalitat de Catalunya i en el Boletín Oficial del Estado.

Les Assemblees Generals poden ser ordinàries o extraordinàries.

L'Assemblea General és constituïda per 160 consellers generals, en representació dels impositors (60), de la Corporació Fundadora (55), dels consells comarcals i d'altres corporacions locals (25) i del personal (20)

A l'Assemblea General Ordinària, que es convoca un cop l'any, dins el primer semestre natural de cada exercici, es procedeix a l'aprovació, si escau, de l'Informe de gestió i dels Comptes anuals de l'exercici precedent, i també del projecte d'aplicació dels excedents i del projecte de dotació de l'Obra Social, i a la discussió i resolució dels assumptes i proposicions que figurin en l'ordre del dia.

L'Assemblea Extraordinària és convocada pel Consell d'Administració, sempre que ho consideri convenient per als interessos socials i també a petició d'un terç dels membres de l'Assemblea General, d'un terç dels membres del Consell d'Administració o per acord de la Comissió de Control. La petició ha d'expressar l'ordre del dia a què s'ha de limitar el desenvolupament de l'Assemblea.

D'acord amb els Estatuts, els documents sotmesos a l'aprovació de l'Assemblea General han d'estar a disposició dels consellers generals, amb 15 dies d'anticipació a la celebració de l'Assemblea General.

Per constituir-se vàlidament, l'Assemblea General necessita l'assistència de la majoria dels membres en primera convocatòria (i ho fa sigui quin sigui el nombre de presents en segona convocatòria). Per al debat i l'adopció d'acords sobre determinades matèries previstes en els Estatuts, cal l'assistència dels dos terços dels membres de dret en primera convocatòria, i la de la meitat més un dels membres de dret en segona convocatòria.

Els acords de l'Assemblea General es prenen per majoria simple de vots dels assistents, llevat dels casos previstos en els Estatuts, en els quals cal el vot favorable dels dos terços dels assistents, sempre que representin com a mínim la meitat més un dels membres de dret de l'Assemblea o, segons el cas, el vot favorable de la

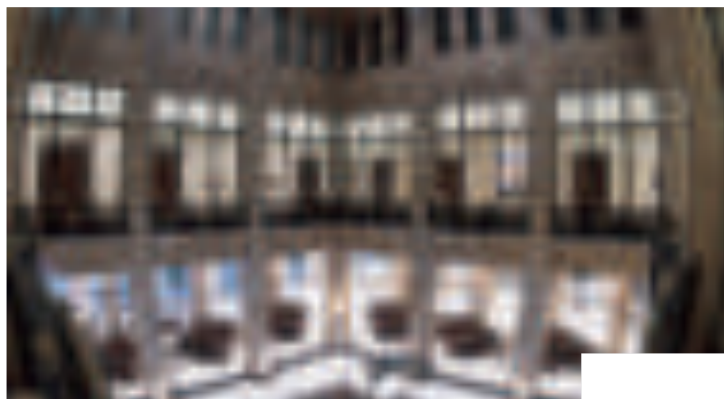
meitat més un d'aquests. El President de l'Assemblea General té vot de qualitat. Assisteix a les assemblees generals, amb veu però sense vot, el Director General, que hi pot anar acompanyat dels col·laboradors que requereixin els assumptes de què cal tractar.

Els acords adoptats en l'Assemblea General es fan constar en acta, la qual té força executiva.

Assemblea General Ordinària del 2003

Per acord del Consell d'Administració, es van convocar els consellers generals de Caixa Catalunya a la celebració de l'Assemblea General Ordinària de l'any 2003, que va tenir lloc el 26 de març, a l'Auditori del Centre Cultural Caixa Catalunya, edifici la Pedrera, passeig de Gràcia, núm. 92, de Barcelona.

En aquesta reunió -a la qual van assistir 149 consellers generals-, després dels informes del Director General i de la Comissió de Control sobre l'activitat desenvolupada durant l'exercici, es van aprovar, per àmplia majoria, l'Informe de gestió i els Comptes anuals individuals i consolidats del 2002, així com la distribució de l'excedent i la gestió del Consell d'Administració, i l'informe anual i la liquidació del pressupost de l'Obra Social corresponents al 2002, així com el pressupost per al 2003. També s'hi van aprovar les



línies generals del Pla d'Actuació Anual de l'Entitat per al 2003 i es va autoritzar el Consell d'Administració a acordar l'emissió d'instruments financers per a la captació de recursos aliens, com ara deute subordinat, obligacions o qualsevol altre títol valor. Així mateix, es va aprovar la modificació de determinats articles dels Estatuts Socials i del Reglament de procediment per a l'elecció i designació dels membres dels Òrgans de Govern, per tal d'adaptar-los, principalment, a la Llei 44/2002, de Mesures de Reforma del Sistema Financer, que modifica les normes bàsiques de la Llei 31/1985, i a la Llei 31/2002, de Mesures Fiscals i Administratives, que modifica el text refós de la Llei de Caixes d'Estalvis de Catalunya de 6 d'abril de 1994. De resultes d'això, es va assignar un nou conseller general a la representació dels impositors, que es va restar de la representació de la Corporació Fundadora; es va crear una nova circumscripció, formada per la Comunitat Valenciana, i es va establir que la Diputació de Barcelona nomeni cinquanta-cinc consellers generals, un menys que abans. A més, es va substituir el sistema de diverses circumscripcions pel de circumscripció única en relació amb l'elecció de consellers generals en representació del personal, modificació que tindrà efecte a partir del 2006.

1.2. Consell d'Administració

El Consell d'Administració, com a òrgan delegat de l'Assemblea General, té encomanats el govern, la gestió, l'administració i la representació de Caixa Catalunya, amb plenitud de facultats, sense cap més limitació que les reservades expressament pel Decret Legislatiu 1/1994, de 6 d'abril, que aprova el text refós de les Lleis 15/1985 i 13/1993, de Caixes d'Estalvis de Catalunya, i pels Estatuts de l'Entitat.

Els membres del Consell d'Administració tenen la denominació de vocals.

El Consell d'Administració és integrat per 21 consellers generals: 8 representants dels impositors, 7 de la Corporació Fundadora, 3 de les corporacions locals i consells comarcals i 3 del personal.

Els vocals del Consell d'Administració són nomenats per l'Assemblea General d'entre els membres de cada sector de representació a proposta de la majoria del sector respectiu, del Consell d'Administració o d'un 25% dels membres de l'Assemblea.

El nomenament, el cessament i la reelecció de vocals han de ser comunicats al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

Al final del 2003, el Consell d'Administració estava format pels consellers generals que, segons la procedència, es relacionen a continuació i pel Director General:

CÀRREC	NOM	PROCEDÈNCIA	
President	Antoni Serra Ramoneda	Corp. Fundadora	
Vicepresident primer	Ignasi Bargalló Guinjoan	Impositors	
Vicepresident segon	Joan Pous Porta	Corporacions locals	
Secretari	Josep Lluís Salip Casas	Impositors	
Vocals	Josep Alonso Roca Maria Pilar Berenguer Planes Joan Cals Güell Lluís Marcelo Capdevila Sabaté Joan Echàiz Sans Jaume Farguell Sitges Josep Maria Figuerola Plana Rafael Guàrdia Miquel Antoni Llardén Carratalà Pere Oms Pons Joan Poch Ferrer Maria Rosa Ramos Armengol Pablo Ros Garcia Ramon Rovira Terricabras Miquel Salazar Canalda Conxita Solé Pes Maties Vives March	Personal Impositors Corp. Fundadora Impositors Corp. Fundadora Corp. Fundadora Corp. Fundadora Personal Impositors Corporacions locals Corp. Fundadora Corporacions locals Impositors Personal Impositors Corp. Fundadora Impositors Corp. Fundadora	
Director General	Josep Maria Loza Xuriach		

El Consell d'Administració elegeix per majoria i nomena entre els seus membres un Secretari, que així mateix ho és de l'Assemblea General.

Els vocals del Consell d'Administració estan afectats per les mateixes incompatibilitats que els membres de l'Assemblea General. A més, però, per ser elegits han de ser menors de 75 anys.

També és incompatible el fet de pertànyer al Consell d'Administració, a la Comissió de Control o a l'Assemblea General d'una altra entitat financera o d'assegurança, així com el fet de representar una corporació o entitat que té representants en el consell d'administració o en la comissió de control d'una altra caixa d'estalvis.

Igual que els membres de l'Assemblea, els vocals del Consell d'Administració són elegits per 4 anys i la renovació també es fa cada dos anys, per meitats, dins cada sector, respectant la proporcionalitat de les representacions que componen el Consell.

Els vocals del Consell d'Administració cessen en l'exercici del càrrec en els supòsits establerts per als consellers generals, però també si incorren en algun dels supòsits d'incompatibilitat establerts específicament per als vocals, i per la inassistència sense excusar a més de la quarta part de les sessions fetes en un any, llevat de causa justificada. Així mateix perden la condició de vocal els que deixin de pagar algun deute contret amb Caixa Catalunya.

Les vacants produïdes es cobreixen amb els suplents prèviament nomenats del grup respectiu.

Les principals facultats del Consell d'Administració, recollides en els Estatuts de l'Entitat, són les següents:

- Vigilar l'observança fidel dels Estatuts.
- Convocar l'Assemblea General.
- Elevar a l'Assemblea General, per a l'aprovació, si escau, la memòria, el balanç anual, el compte de resultats i la proposta de fer-ne aplicació a les finalitats pròpies de l'Entitat.
- Presentar a l'Assemblea General propostes per al nomenament i separació o revocació de membres integrants dels Òrgans de Govern.
- Delegar la part de les funcions que cregui convenient en una comissió executiva, en una comissió d'obres socials i en altres comissions i nomenar-ne els membres, d'acord amb les normes establertes pels Estatuts.
- Elevar a l'Assemblea General les propostes expressament previstes en els Estatuts i les que cregui necessàries o convenientes per al bon govern i l'administració de l'Entitat.
- Executar i fer executar els acords de l'Assemblea General.

Els consellers generals són elegits per quatre anys i la renovació es fa cada dos, per meitats, dins cada grup de representació



- Posar a disposició de la Comissió de Control els antecedents i la informació necessaris per al compliment de la seva funció.
- Nomenar i destituir el Director General.
- Nomenar les comissions o ponències que consideri convenients per al millor estudi de temes concrets.
- Delegar, o bé conferir mitjançant poders, d'una manera permanent o per a casos o actes concrets, a qualsevol comissió, a la Presidència o al Director General les facultats i/o els poders que consideri oportú.
- Crear i suprimir o dissoldre obres benèfiques i/o socials, pròpies o en col·laboració, i constituir, fusionar i/o dissoldre fundacions.
- Acordar la inversió dels fons, d'acord amb el que disposen els Estatuts, i aprovar els reglaments, convenis, escriptures i altres actes i documents necessaris per efectuar-la.
- Acordar l'emissió de títols de renda fixa.
- Proposar la reforma dels Estatuts i del Reglament regulador del sistema d'eleccions dels membres dels Òrgans de Govern, així com la fusió, la dissolució o la liquidació de l'Entitat.
- Adoptar les decisions i disposicions que consideri convenients per a la bona gestió i administració de l'Entitat i dels interessos confiats a la seva prudència i cura especial, quan es presenti alguna situació excepcional o imprevista o en els casos en què la urgència aconselli de no ajornar-ne la solució.

Per tal d'adaptar-se al que diu la Llei 26/2003, actualment es fan els tràmits necessaris perquè, dins dels terminis previstos, es puguin aprovar les modificacions dels Estatuts i poder crear al si del Consell les Comissions d'Inversions i de Retribucions. La primera ha d'informar i proposar les inversions o desinversions que tinguin un caràcter estratègic i estable. I la segona ha d'informar sobre la política general de retribucions i incentius per als membres dels Òrgans de Govern i per al personal directiu. Totes dues han d'estar formades pel President i dos membres més del Consell. El Director General hi ha d'assistir en les mateixes condicions estatutàriament previstes per a la seva assistència al Consell d'Administració.



El Consell d'Administració es reuneix sempre que cal per a la bona marxa de l'Entitat. L'any 2003 ha fet 16 reunions.

La convocatòria correspon al President, per iniciativa pròpia, a petició d'un terç com a mínim dels membres de dret del Consell, a requeriment de la Comissió de Control o a proposta del Director General. Així mateix, poden fer la petició la Comissió Executiva i la Comissió d'Obres Socials, sempre que es respecti el quòrum legal mínim del Consell d'Administració.

No obstant això, el Consell és convocat i vàlidament constituït, amb caràcter de Consell Universal, per tractar d'alguna qüestió de la seva competència, sempre que hi siguin presents tots els seus membres, així com el Director General, i que els assistents acceptin per unanimitat de reunir-se.

Funcionament

El Consell d'Administració és vàlidament constituït per prendre acords quan hi assisteix la majoria dels membres de dret. Per al debat i l'adopció d'acords sobre determinades qüestions recollides en els Estatuts, cal l'assistència de les dues terceres parts dels membres de dret, mentre que per al debat i adopció d'acords que fan referència a la reforma dels Estatuts i qüestions reglamentàries, així com a la fusió, dissolució i liquidació de l'Entitat, cal l'assistència de les tres quartes parts.

Els acords del Consell d'Administració són adoptats per majoria de vots dels assistents, llevat dels casos previstos en els Estatuts, en els quals cal el vot favorable de les tres cinquenes parts dels membres de dret. En cas d'empat, serà decisiu el vot de qui presideix.

A les reunions del Consell d'Administració hi assisteix el Director General amb veu i vot, llevat de quan calgui prendre decisions que l'afectin. No obstant això, la seva presència no és computada a l'efecte dels quòrums d'assistència exigits pels Estatuts, tret del supòsit de Consell Universal. El Director General pot fer-se acompanyar dels col·laboradors requerits pels assumptes de què cal tractar, els quals hi tenen veu però no vot.

1.3. Presidència

El Consell d'Administració nomena entre els membres designats per la Corporació Fundadora el President, que alhora ho és de l'Entitat, per majoria de dos terços dels membres del Consell. Així mateix, nomena un Vicepresident primer, entre els vocals representants dels impositors, i un Vicepresident segon, entre els vocals representants dels consells comarcals i d'altres corporacions locals, els quals substitueixen el President, per aquest mateix ordre, en cas d'absència per la causa que sigui.

El Consell d'Administració, òrgan delegat de l'Assemblea General, té 2 comissions delegades, l'Executiva i la d'Obres Socials, i dins del 2004 en tindrà 2 més, la d'Inversions i la de Retribucions

Les principals competències del President són convocar i presidir les sessions dels Òrgans de Govern i de les comissions delegades, la presidència dels quals té; determinar els assumptes que han de ser objecte de debat i el seu ordre; dirigir les sessions i visar les actes, certificacions i altres documents referents als acords adoptats; portar la signatura oficial de l'Entitat, sens perjudici dels poders atorgats en aquest sentit a nom de terceres persones; vetllar perquè es compleixin les disposicions legals que obliguen o afecten les caixes d'estalvis, així com els preceptes dels Estatuts i del

Reglament i els acords dels Òrgans de Govern i de les comissions delegades, i tenir la representació formal de l'Entitat en la relació amb autoritats i amb entitats i organismes aliens, representació que pot delegar en altres vocals del Consell, en el Director General o en un altre membre del personal directiu de l'Entitat.

1.4. Comissions delegades

Comissió Executiva

La Comissió Executiva és l'òrgan delegat permanent del Consell d'Administració, el qual li pot delegar les competències que consideri oportú i al qual ha de retre comptes de la seva actuació. Està integrada per 9 membres, designats pel Consell entre els seus vocals, amb la representació següent: 4 vocals pertanyents al sector d'impositors, 3 vocals pertanyents al sector de la Corporació Fundadora, 1 vocal pertanyent al sector de corporacions locals i consells comarcals i 1 vocal pertanyent al sector de personal. Entre aquests membres, hi ha d'haver el President del Consell, al qual correspon, a més, la Presidència de la Comissió, i els Vicepresidents primer i segon.

A més, igual que en el Consell, el Director General assisteix a les sessions, i aquí fa la funció de Secretari, a les quals pot anar acompanyat dels col·laboradors requerits pels assumptes de què cal tractar.

Durant l'any 2003, la Comissió Executiva ha fet 29 reunions.



Per fer sessió cal l'assistència de la majoria dels seus membres de dret. Per a la validesa dels acords cal el vot de la majoria dels assistents i en cas d'empat és decisiu el vot de qui presideix.

Al final del 2003, la Comissió Executiva estava integrada pels consellers generals següents:

CÀRREC	NOM
President	Antoni Serra Ramoneda
Vicepresident primer	Ignasi Bargalló Guinjoan
Vicepresident segon	Joan Pous Porta
Vocals	Josep Alonso Roca Maria Pilar Berenguer Planes Joan Cals Güell Ramon Rovira Terricabras Miquel Salazar Canalda Josep Lluís Salip Casas
Secretari i Director General	Josep Maria Loza Xuriach

Les principals facultats de la Comissió Executiva són:

- Complir i fer complir les disposicions dels Estatuts, dels Reglaments i dels acords del Consell.
- Estudiar les propostes que sobre inversió de fons, intermediació i altres operacions faci el Director General.
- Proposar al Consell les inversions i les operacions que consideri més convenientes per als interessos de l'Entitat, i resoldre sobre aquelles per a les quals tingui facultats delegades.
- Resoldre els afers urgents, dels quals ha de donar compte al Consell.
- Concedir o denegar, dins els límits i les condicions establertes pel Consell, els préstecs, els crèdits i les altres operacions sol·licitades a l'Entitat, així com delegar aquesta facultat al Director General, amb els límits i les condicions que consideri oportú.
- Informar el Consell de totes les qüestions que aquest li encomani i resoldre de manera definitiva les que el Consell li hagi delegat.
- Preparar la memòria, el balanç anual i el compte de resultats, així com proposar-ne l'aplicació als fins propis de l'Entitat.
- Decidir, dins els límits fixats pel Consell, la realització de tota mena d'actes d'administració, disposició, gravamen i domini.

– Estudiar i informar les propostes que qualsevol membre de la Comissió o el Director General li sotmetin a consideració, per tal de resoldre-les o d'eleva-les, si escau, al Consell.

– Cloure, dins els límits fixats pel Consell, tota classe de contractes permesos per les lleis.

L'organització de l'Obra Social

s'estructura en quatre fundacions,

que abasten quatre grans

línies d'actuació: cultura,

assistència social i sanitària,

solidaritat i medi ambient

Comissió d'Obres Socials

La Comissió d'Obres Socials és designada pel Consell d'Administració i té per funció de proposar-li perquè les aprovi, si escau, les obres noves d'aquesta naturalesa i els pressupostos de les ja existents, així com la seva gestió i administració, segons criteris de racionalitat econòmica i de màxim servei als interessos generals del territori on es desenvolupen.

És integrada per 7 membres, designats pel Consell d'Administració entre els seus vocals, amb la representació següent: 3 vocals pertanyents al

sector d'impositors, 2 vocals pertanyents al sector de la Corporació Fundadora, 1 vocal pertanyent al sector de corporacions locals i consells comarcals i 1 vocal pertanyent al sector del personal. També en formen part el President, al qual correspon la Presidència d'aquesta Comissió, i el Vicepresident primer del Consell.

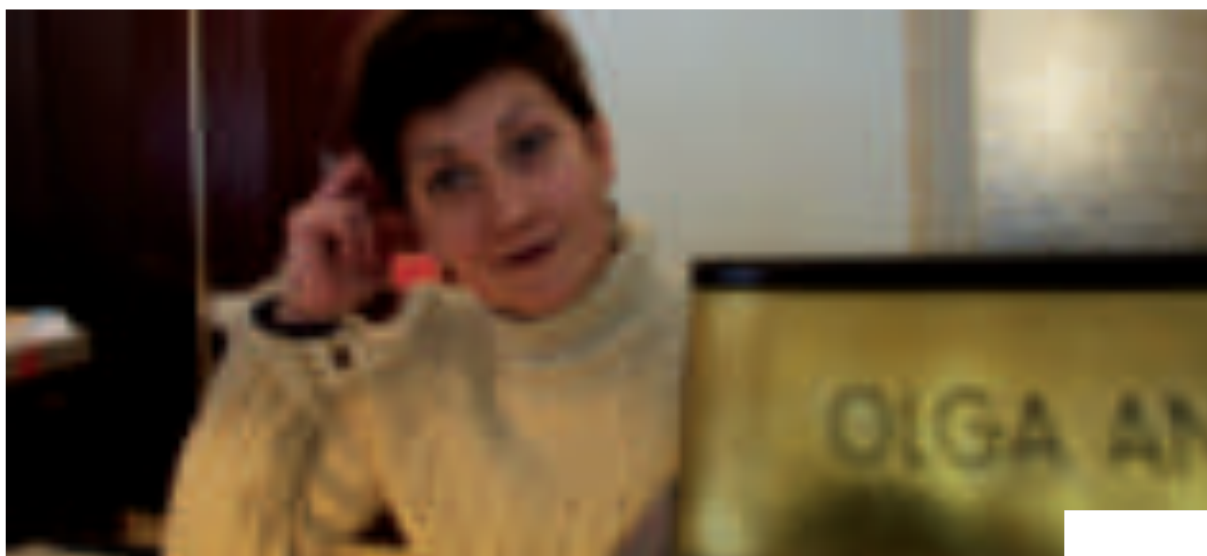
A més, igual que en el Consell, el Director General assisteix a les sessions, i aquí fa la funció de Secretari, a les quals pot anar acompanyat dels col·laboradors requerits pels assumptes de què cal tractar.

La Comissió es reuneix una vegada el trimestre, si més no, i sempre abans de les sessions del Consell en què aquest ha de deliberar o decidir sobre assumptes dels quals pertoca a la Comissió d'informar-lo. En l'exercici 2003, s'ha reunit 4 vegades.

Per a la constitució vàlida de la Comissió cal l'assistència de la majoria dels seus membres de dret. Els acords s'adopten per majoria de vots, i en cas d'empat és decisor el de qui presideix.

Al final del 2003, la Comissió d'Obres Socials estava integrada pels consellers generals següents:

CÀRREC	NOM	
President	Antoni Serra Ramoneda	
Vicepresident primer	Ignasi Bargalló Guinjoan	
Vocals	Joan Poch Ferrer Pablo Ros Garcia Josep Lluís Salip Casas Conxita Solé Pes Maties Vives March	
Secretari i Director General	Josep Maria Loza Xuriach	



L'organització de l'Obra Social de Caixa Catalunya està estructurada en quatre fundacions (Fundació Caixa Catalunya, Fundació Viure i Conviure, Fundació Un Sol Món i Fundació Territori i Paisatge), que abasten les quatre grans línies d'actuació desenvolupades per l'Entitat (cultura, assistència social i sanitària, tercer i quart món i medi ambient). Les fundacions Caixa Catalunya i Viure i Conviure estan regides per patronats compostos per 11 membres, entre els quals hi ha tots els consellers de la Comissió d'Obres Socials i el Secretari General de l'Entitat. En la Fundació Un Sol Món hi ha, entre els 11 membres del patronat, 4 persones alienes als òrgans de govern de reconegut prestigi en l'àmbit d'actuació de la Fundació. El patronat de la Fundació Territori i Paisatge està compost per 14 membres, entre els quals hi ha 5 personalitats de relleu acadèmic o social alienes. Tots aquests òrgans de govern de les fundacions, que es reuneixen almenys trimestralment, són presidits pel President de Caixa Catalunya i en són també patrons el Director General, que hi actua de Vicepresident, l'Assessor Jurídic Institucional i el Director de l'Obra Social de l'Entitat, que hi actua de patró delegat. En tots els casos els membres dels patronats no acrediten cap mena de remuneració. A més, tot i que tenen dret al rescabament de les despeses d'assistència a les reunions del patronat, la majoria de patrons no en fan ús.

1.5. Comissió de Control

La Comissió de Control té per objecte vetllar perquè la gestió del Consell d'Administració s'ajusti a les línies generals d'actuació assenyalades per l'Assemblea General i als fins propis de l'Entitat.

Competències

Dins el marc de la funció de supervisió que té atribuïda per llei, la Comissió de Control, entre altres competències, vigila el funcionament i la tasca dels òrgans d'intervenció de l'Entitat; coneix els informes d'auditoria externa i les recomanacions que formulen els auditors; revisa el balanç i el compte de resultats de cada exercici anual; eleva a l'Assemblea General l'informe de la seva actuació un cop l'any com a mínim; requereix al President la convocatòria de l'Assemblea General amb caràcter extraordinari quan ho considera convenient; controla els processos electorals per a la composició de l'Assemblea i del Consell, juntament amb el Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, i proposa al Consell l'anul·lació dels acords que vulnerin les disposicions vigents i, en cas necessari, proposa directament al Departament d'Economia i Finances la suspensió d'aquests acords.

Reglamentàriament, la Comissió de Control ha de preparar diferents informes sobre l'activitat de l'Entitat, per ser tramesos al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

La Llei 44/2002, de Mesures de Reforma del Sistema Financer, va obligar totes les societats emissores de títols cotitzats en mercats secundaris organitzats a crear un Comitè d'Auditoria. Per tal que la Comissió de Control, que és assimilable a aquest comitè, tingués totes les facultats que la nova llei atorga al Comitè d'Auditoria, el Consell d'Administració, en sessió del 29 de abril de 2003, va aprovar una proposta d'adaptació de les funcions de l'esmentada comissió, que va ser sotmesa a la consideració de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, la qual no hi ha efectuat cap objecció. Addicionalment, la Llei 62/2003, de 30 de desembre, de mesures fiscals, administratives i d'ordre social, assenyala que, a les caixes d'estalvis, les funcions d'aquest Comitè podran ser assumides per la Comissió de Control.

Les facultats atorgades, que complementen les vigents fins ara, són proposar al Consell d'Administració, perquè el sotmeti a l'Assemblea General, el nomenament d'auditors externs; tenir a càrrec seu la supervisió dels serveis d'auditoria interna de l'Entitat i conèixer els processos d'informació financera i dels sistemes de control intern, i mantenir la relació amb els auditors externs per assegurar la seva independència i per conèixer els informes d'auditoria i les recomanacions que formulin.

Aquestes noves funcions requereixen la modificació dels Estatuts de l'Entitat, l'aprovació de la qual es presentarà a l'Assemblea General del 2004. Mentrestant, la Comissió de Control efectua un seguiment periòdic dels informes de l'auditoria interna de l'Entitat, així com dels informes de l'auditoria externa i de les recomanacions que aquesta formula, sens perjudici de les funcions que corresponen al Consell d'Administració.



Composició

La Comissió de Control està integrada per 7 membres, elegits per l'Assemblea General entre els seus components que no tenen la condició de vocal del Consell i en representació dels sectors que hi són presents: 3 pertanyen al sector d'impositors, 2 al sector de la Corporació Fundadora, 1 al sector de corporacions locals i consells comarcals i 1 al sector del personal.

El procediment per presentar propostes per a la designació de membres de la Comissió, així com per a la destitució i renovació, és igual al previst per als vocals del Consell. Així mateix, els membres d'aquesta Comissió tenen les mateixes incompatibilitats que els vocals del Consell.

La Comissió elegix entre els seus membres un President, que ha de ser un vocal representant del grup d'impositors, i un Secretari.

Al final del 2003, la Comissió de Control estava integrada pels consellers generals següents:

	CÀRREC	NOM	PROCEDÈNCIA
	Presidenta	Marta Carmen Masó Vilaró	Impositors
	Secretari	Joan Rangel Tarrés	Corp. Fundadora
	Membres	Josep A. Blanco Abad Jesús Borobia Jiménez Josep Bueno Escalero Carles Hijos Mateu Joan Sánchez Carcassès	Corporacions locals Impositors Corp. Fundadora Personal Impositors

Convocatòria i desenvolupament de sessions

La Comissió de Control s'ha de reunir sempre que la convoqui el seu President, a iniciativa pròpia o a petició d'un terç dels membres i, com a mínim, un cop el trimestre. Durant l'exercici 2003, aquesta Comissió s'ha reunit 14 vegades, per donar compte de totes les reunions efectuades pel Consell.

La convocatòria ordinària s'ha de fer amb una antelació mínima de 48 hores, per escrit i indicant l'objecte de la reunió. S'entén que la Comissió és constituïda vàlidament quan hi assisteixin la majoria dels membres de dret. Per a la validesa dels acords cal el vot de la majoria dels membres de fet, i en cas d'empat és decisor el de qui presideix, tret de quan es produeixin determinades situacions previstes als Estatuts, en què caldrà el vot favorable de la majoria absoluta dels membres de dret.

Fora dels casos en què la Comissió determini una altra cosa, el Director General assisteix a les reunions amb veu i sense vot, acompanyat dels col·laboradors requerits pels assumptes de què cal tractar.

2. Alta Direcció

L'Alta Direcció de Caixa Catalunya està integrada per Josep Maria Loza Xuriach, Director General, i per Josep Maria Alentorn Torras i Lluís Gasull Moros, Directores Generals Adjunts.

D'acord amb el que estableixen els Estatuts, el Director General "té la categoria superior entre el personal de l'Entitat i és el seu primer cap administratiu i l'òrgan de relació entre el Consell d'Administració i la resta del personal". La missió dels Directores Generals Adjunts és assistir el Director General i fer-li costat, i exercir les tasques ordinàries o extraordinàries que aquest els encarregui. També poden, amb caràcter esporàdic o ocasional, substituir el Director General en les absències per causa de malaltia, permís o anàlogues. En aquests casos, el Director General és substituït pel Director General Adjunt que ell designi.

Totes les remuneracions percebudes pel Consell i per la Comissió de Control corresponen exclusivament a les dietes per assistència a les reunions, dins dels màxims fixats per la Generalitat de Catalunya



Dins el marc de l'organigrama de l'Entitat, el Sr. Josep M. Alentorn és el responsable de la Direcció de Negoci, de la qual depenen les Àrees Comercial, de Crèdits, d'Estratègia Comercial i Màrqueting i d'Empreses i Institucions, i el Sr. Lluís Gasull té sota la seva responsabilitat la Direcció Financera i d'Inversions, de la qual depenen les Àrees de Tresoreria i Mercat de Capitals, d'Assegurances, Gestores i Participacions Empresariales i Immobiliària.

Totes les operacions efectuades amb societats amb participació majoritària dels membres dels Òrgans de Govern i de l'Alta Direcció i del conjunt del Comitè de Direcció han de ser autoritzades expressament pel Consell d'Administració i comunicades al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, que les ha d'autoritzar expressament, de acord amb el punt 3 de l'article 36 dels Estatuts de l'Entitat. Aquest punt es regeix per l'Ordre de 21 de setembre de 1987 de la Generalitat de Catalunya, que desenvolupa l'article 30 de la Llei de Caixes d'Estalvis Catalanes, el qual estableix una determinada normativa per a les inversions vinculades amb els alts càrrecs de les caixes d'estalvis i amb les persones o empreses relacionades amb ells. No obstant això, actualment no hi ha operacions significatives del Grup Caixa Catalunya amb societats controlades per consellers generals o membres de l'Alta Direcció i del Comitè de Direcció.

Activitats significatives de representació exercides per l'Alta Direcció

Els membres de l'Alta Direcció desenvolupen, en representació de l'Entitat, diverses funcions en les societats filials i en les principals participades, que poden resumir-se de la manera següent:

- Josep Maria Loza Xuriach és, en representació de Caixa Catalunya, membre de la Comissió Executiva i President de la Comissió d'Auditoria d'Abertis Infraestructures, SA i conseller de Gas Natural, SDG, SA.
- Josep Maria Alentorn Torras és president i conseller-delegat de Factorcat, Establiment Financer de Crèdit, SA; Leasing Catalunya, Establiment Financer de Crèdit, SA i Caixa Catalunya Gestió, Societat Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA.
- Lluís Gasull Moros representa Caixa Catalunya, com a administrador únic, a Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, a Invercartera, SA, a Invercartera Energia, SL, a CAAL 2002, SL i a Invercatalunya Tecnologia, SL. Així mateix, en representació de Caixa Catalunya, és Vicepresident d'Abertis Logística, SA, filial d'Abertis Infraestructuras, SA, i de Riofisa, SA; president de Repinves, SA i president i conseller-delegat de Gestió d'Actius Titulitzats, SFGT, SA i d'Invercartera Capital, SCR, SA. També és, en representació de Caixa Catalunya, conseller de Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd; de Caixa Catalunya International Finance Ltd; d'Ahorro Corporación, SA; de Túnel del Cadí, SA Concessionària; de Baring Private Equity Partners España, SA, SGEER, i de Catalana d'Iniciatives, SCR, SA i, en representació d'Invercartera Energia, SL, d'Elecdey Carcelen, SA. A més, en representació de la filial Invercartera, SA, és conseller de La Seda de Barcelona, SA.

D'altra banda, excepte en els casos referits més amunt, cap membre dels Òrgans de Govern ni de la resta del Comitè de Direcció no és membre del consell d'administració de societats que cotitzen a borsa.

Reglament Intern de Conducta

Totes les actuacions de Caixa Catalunya en l'àmbit dels mercats de valors es regeixen per un reglament intern de conducta aprovat pel Consell d'Administració el 15 de desembre de 1998 i modificat el 22 de juliol de 2003 per adaptar-se a les modificacions introduïdes per la Llei 44/2002, de Mesures de Reforma del Sistema Financer. Aquest reglament ha estat enviat als empleats afectats, que al final del 2003 eren 156, els quals han manifestat que l'acceptaven i s'hi adherien. La relació d'empleats afectats s'actualitza trimestralment.

Aquest document ha estat elaborat per la Confederación Española de Cajas de Ahorro (CECA) amb el títol "Reglamento-tipo interno de conducta en el ámbito del mercado de valores. Normas de actuación", al qual Caixa Catalunya s'ha adherit. Conté un conjunt de normes d'actuació concretes que afecten les persones que desenvolupen tasques directament o indirectament relacionades amb les activitats de l'Entitat en els mercats de valors: directius de Caixa Catalunya, les seves secretàries i col·laboradors permanents i tots els empleats dels departaments que integren l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals, i dels departaments de Gestió de Patrimoni, Anàlisi i Gestió de Participades, Control de Riscos de Mercat, el cap del departament de Control de Gestió i els empleats del mateix departament que formen el Grup de Control de Gestió de Tresoreria. També han subscrit la seva adhesió a aquest reglament els vocals del Consell d'Administració i els membres de la Comissió de Control, així com la cap del departament de Secretaria General i d'Òrgans de Govern.

3. Remuneracions percebudes pels membres dels Òrgans de Govern i personal directiu

Totes les remuneracions percebudes pel Consell d'Administració, i comissions delegades, i per la Comissió de Control corresponen exclusivament a les dietes per assistència a les reunions, dintre dels màxims fixats per la Generalitat de Catalunya, ja que els membres d'aquests Òrgans de Govern no perceben cap més retribució pel desenvolupament de les seves funcions.

Durant l'exercici del 2003, les despeses originades per les remuneracions dels membres dels Òrgans de Govern han importat 865,44 milers d'euros.

DESPESES ORIGINADES PER LES REMUNERACIONS DELS MEMBRES DELS ÒRGANS DE GOVERN. 2003

<i>Milers d'euros</i>	Sous	Dietes	Altres remuneracions
Consell d'Administració*	0	621,46	0
Comissió de Control	0	94,63	0
Assemblea General	0	149,35	0
Total	0	865,44	0

* Les comissions delegades incloses.

El Director General i els Directors Generals Adjunts no perceben cap remuneració per l'assistència a les reunions del Consell d'Administració i comissions delegades.

Així mateix, Caixa Catalunya no té contretes obligacions en relació amb els membres dels òrgans de govern antics i actuals en matèria de pensions, per la seva condició de consellers. En canvi, té concertada una pòlissa d'assegurança d'accidents per als membres dels Òrgans de Govern, mentre detenen aquesta condició, les primes de la qual han importat 19,6 milers d'euros l'exercici 2003. El capital assegurat per mort o invalidesa permanent és de 150.000 euros per persona.

En relació amb les remuneracions percebudes pels membres dels Òrgans de Govern i pel personal directiu derivades de la participació en representació de Caixa Catalunya en societats cotitzades o en societats en què l'Entitat té una presència o representació significativa, cal tenir en compte que aquesta participació no és a títol personal, excepte en el cas de la representació a la Confederación Española de Cajas de Ahorros -cosa que els mateixos estatuts d'aquest organisme estableixen-, sinó feta en representació de Caixa Catalunya. Per aquest motiu, aquestes remuneracions sempre són percebudes per l'Entitat i no per la persona física designada.

Així, les empreses filials del Grup no tenen registrada cap despesa per concepte de sou, dieta o altres remuneracions a favor de cap membre dels Òrgans de Govern ni del personal directiu, en l'exercici de les seves funcions de representació de l'Entitat matriu. Semblantment, els membres dels Òrgans de Govern i del personal directiu de Caixa Catalunya no han percebut cap remuneració derivada de la participació en representació de l'Entitat en societats cotitzades o en altres societats en què l'Entitat té una presència o representació significativa.



4. Operacions vinculades

La concessió de crèdits, avals i garanties als vocals del Consell d'Administració, als membres de la Comissió de Control, al Director General o a llurs cònjuges, ascendents, descendents i col·laterals fins a segon grau, i també a les societats en les quals aquestes persones tinguin una participació que, aïlladament o conjuntament, sigui majoritària i en les quals exerceixin els càrrecs de president, conseller, administrador, gerent, director general o assimilat, ha de ser autoritzada pel Consell d'Administració de Caixa Catalunya i s'ha de comunicar al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, el qual l'ha d'autoritzar expressament.

Calen també aquestes autoritzacions perquè les persones a què fa referència el paràgraf anterior puguin al·litzar a Caixa Catalunya béns o valors propis o emesos per l'entitat en què participen o exerceixen el càrrec.

D'operacions creditícies o d'aval efectuades, ja sigui directament o a través d'entitats dotades, adscrites o participades, amb els vocals del Consell d'Administració i els membres de la Comissió de Control i familiars en pri-



mer grau i amb empreses o entitats en relació amb les quals els anteriors es trobin en alguna de les situacions previstes en l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, aquest exercici se n'han formalitzat 16, en condicions de mercat, per un import de 2.226 milers d'euros. Al 31 de desembre de 2003, el saldo d'aquestes operacions era de 2.085 milers d'euros. Aquests préstecs i crèdits meriten un tipus d'interès anual comprès entre el 3 i el 7,75%, a excepció de les operacions formalitzades amb els empleats de l'Entitat que a la vegada són membres dels òrgans de govern en representació del personal, els quals, com a empleats, estan subjectes a les condicions que estableixen els pactes laborals vigents per a tota la plantilla de l'Entitat.

Pel que fa a les operacions de crèdit, aval o garantia efectuades, ja sigui directament o a través d'entitats dotades, adscrites o participades, amb descripció de les condicions, incloses les financeres, amb els grups polítics que tinguin representació a les corporacions locals i a les assemblees parlamentàries autonòmiques, que hagin designat consellers generals, al llarg del 2003 se n'han formalitzat 6 –prèvia aprovació del Consell Administració– amb les principals forces parlamentàries, amb presència al Parlament de Catalunya, per un import total de 3.189 milers d'euros. Al 31 de desembre de 2003, el saldo d'aquestes operacions era de 3.128 milers d'euros. Aquests préstecs i crèdits meriten un tipus d'interès anual comprès entre el 3,2 i el 5,5%.

Quant a les operacions creditícies amb institucions públiques, ens públics territorials inclosos, que hagin designat consellers generals, al llarg del 2003 se n'han formalitzat 18, amb la Diputació de Barcelona, el Consell Comarcal de l'Alt Urgell i els ajuntaments de Barcelona, Lleida, Mataró, Sabadell, Santa Coloma de Gramenet i Terrassa, per un import total de 48.104 milers d'euros. Al 31 de desembre de 2003, el saldo d'aquestes operacions era de 10.847 milers d'euros. Aquests préstecs i crèdits meriten un tipus d'interès anual comprès entre el 2,24 i el 3%.

Els membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control no han percebut al llarg de l'any 2003 cap remuneració -diferent de les dietes i despeses d'assistència més amunt esmentades- per serveis prestats a l'Entitat o a les societats controlades per aquesta, atesa la prohibició estatutària. Tampoc n'ha percebut cap el personal directiu.

Tampoc no s'han fet altres operacions vinculades de l'Entitat amb els membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control i amb el personal directiu al marge de les operacions creditícies ja esmentades.

5. Funcionament dels Òrgans de Govern en relació amb la presa de participacions empresarials

El Grup Caixa Catalunya és format, a més de Caixa Catalunya, per les filials Caixa Catalunya Gestió (gestora de fons d'inversió), Gestió d'Actius Titulitzats (gestora d'actius titulitzats), Ascat-Vida (companyia d'assegurances i gestora de fons de pensions), Ascat Corredoria d'Assegurances (corredoria d'assegurances), Invercartera, Invercartera Energia, Invercartera Capital, Invercatalunya Tecnologia i Caal 2002 (societats de carter), Liscat (establiment financer de crèdit, especialitzat en leasing) i Factorcat (establiment financer de crèdit, especialitzat en factoring i confirming), Caixa Catalunya Consulting (societat de serveis generals), ITC (societat de serveis informàtics) i Procama (holding immobiliari). Entre les participades que integren el Grup, sobresurten, pel volum de la inversió, Repsol-YPF, SA, Abertis Infraestructures, SA, Gas Natural, SDG, SA i Retevisión Móvil, SA.

L'esquema general del règim d'administració de les societats filials de Caixa Catalunya es correspon amb un administrador únic, que acostuma a ser la mateixa Entitat, representada per una persona física que normalment coincideix amb el més alt càrrec de l'àrea amb la qual funcionalment es relacionen.

Les societats filials en què normativament hi ha d'haver un òrgan col·legiat de govern (casos de Caixa Catalunya Gestió, SGIIC, SA, Factorcat EFC, SA, Leasing Catalunya EFC, SA, Gestió d'Actius Titulitzats SGFT, SA, Invercartera Capital SCR, SA i Ascat Corredoria, SL) estan administrades per un consell d'administració, compost per un mínim de tres persones, designades en funció de la seva adscripció a l'àrea amb la qual funcionalment es relaciona l'esmentada filial, és a dir, persones amb coneixement i vinculació amb l'objecte social de la filial corresponent.

El secretari dels esmentats consells d'administració és una advocada de Caixa Catalunya, especialitzada en temes societaris i encarregada de vetllar pel compliment dels requisits legals de cada societat.

Quant a les societats immobiliàries que formen part del Grup Procam, tenint en compte la participació equilibrada en el seu capital amb el soci promotor de la zona de què es tracti (al voltant del 50% cadascun), s'opta per un consell d'administració, del qual formen part persones vinculades als dos socis amb coneixements tècnics de la construcció i del mercat immobiliari de la zona de què es tracti, així com econòmics i financers. D'aquesta manera es creen equips de govern per obtenir sinergies en els diferents camps de la gestió de cada societat. De la mateixa manera, es designa secretari

dels consells d'administració respectius un advocat de Caixa Catalunya, amb idèntiques funcions que les esmentades per a les societats filials, en general.

Com en el cas anterior, les persones que ocupen els dits càrrecs en el consell d'administració o en els òrgans de govern de les societats participades no perceben cap retribució per formar-ne part.

Respecte a les decisions que tenen a veure amb la presa de participacions, el Consell d'Administració de Caixa Catalunya va adoptar a començaments del 1999 diversos acords so-

bre les relacions entre el Consell d'Administració de l'Entitat i les societats filials o aquelles en les quals Caixa Catalunya posseeixi, directament o indirectament, una participació que li permet tenir-ne la gestió.

Les principals regles que regeixen aquestes relacions són les següents:

- a) Cada any els responsables de les societats filials han d'elaborar el pressupost o pla anual d'actuació i presentar-lo a la consideració del Director General de Caixa Catalunya, el qual el sotmetrà a l'aprovació del Consell d'Administració. Així mateix, aquestes societats, a través del Director General, han de sotmetre a la consideració prèvia del Consell d'Administració o de la Comissió Executiva de l'Entitat les operacions que, per la seva importància o per haver-se d'executar en diversos anys, exigeixin l'aprovació dels Òrgans de

Els directius de l'Entitat que ocupen càrrecs en el Consell o en els Òrgans de Govern de les filials i participades no perceben cap retribució per formar-ne part





Govern de l'Entitat (operacions amb un import que iguali o excedeixi els guanys anuals esperats per la filial, amb el límit de 15 milions d'euros per operació).

El mateix han de fer els representants de l'Entitat als consells de les societats en què la participació de Caixa Catalunya -directa o indirecta- sigui minoritària si concorren les circumstàncies indicades en el paràgraf anterior o altres d'específiques.

- b) Totes les operacions, inversions o desinversions estratègiques de les societats filials o participades majoritàriament (com, per exemple, la creació, la compra, la venda, la fusió o la liquidació de filials i les inversions extraordinàries que s'hi facin) requereixen l'autorització prèvia del Consell d'Administració o, si és el cas en funció de la quantia, de la Comissió Executiva, la qual en donarà compte al Consell d'Administració.
- c) Trimestralment s'ha de fer el seguiment de l'activitat de les filials i donar compte del compliment del seu pressupost o pla anual d'actuació o de les desviacions que s'hi produeixin.

Facultats delegades per a la inversió en títols de renda variable

A) Inversions de Caixa Catalunya en valors de renda variable cotitzada i no cotitzada

- El límit total d'inversions de la cartera de negociació és de 120 milions d'euros.
- Totes les operacions, tant les corresponents a la cartera de negociació com les corresponents a la cartera d'inversió de renda variable cotitzada, han de ser autoritzades amb caràcter previ pel Consell d'Administració, el qual, però, delega en la Comissió Executiva l'aprovació d'operacions fins a 30 milions d'euros per operació i al Director General fins a 15 milions d'euros per operació.
- Pel que fa a les operacions de valors de renda variable no cotitzada, es delega a la Comissió Executiva l'aprovació fins a 3 milions d'euros per operació i al Director General fins a 0,6 milions d'euros per operació. En ambdós casos se n'informarà el Consell d'Administració.

B) Operacions de les societats en què Caixa Catalunya sigui administradora única o tingui majoria al consell d'administració de la societat o participacions significatives

1. Totes les inversions (i desinversions) estratègiques de les societats filials o participades majoritàriament estan subjectes a l'autorització prèvia dels Òrgans de Govern de l'Entitat.
2. El Consell d'Administració delega en la Comissió Executiva l'aprovació o autorització prèvia d'aquestes operacions estratègiques, o d'aquelles que sense ser-ho compleixen determinats requisits, fins a un lí-

mit, que afecti l'Entitat, de 3 milions d'euros per operació. Posteriorment, es donarà compte al Consell d'Administració d'aquestes operacions.

6. Gestió i sistemes de control del risc

El Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, que s'ha proposat millorar les normes de supervisió i solvència, a fi de reforçar la solidesa i estabilitat de l'activitat bancària internacional, té en fase final de consulta la nova normativa sobre els requeriments de capital de les entitats financeres (BASILEA II), que hauria d'entrar en vigor al final del 2006. El nou acord, que manté l'exigència del 8% com a requeriment mínim de capital, s'estructura en tres pilars complementaris:

- Requeriments mínims de capital.
- Procés d'examen supervisor.
- Disciplina de mercat.

El risc de crèdit, el de mercat i el nou concepte de risc operatiu són l'eix fonamental del nou acord, una de les novetats més importants del qual és la possibilitat de fonamentar els requeriments de capital, no solament en els mètodes estàndards tradicionals, sinó també en qualificacions i mètodes interns dels bancs amb nivells avançats de gestió dels riscos. El segon i el tercer pilar també són importants, ja que els objectius de seguretat i solidesa no es poden assolir complint únicament els requeriments de capital mínim.

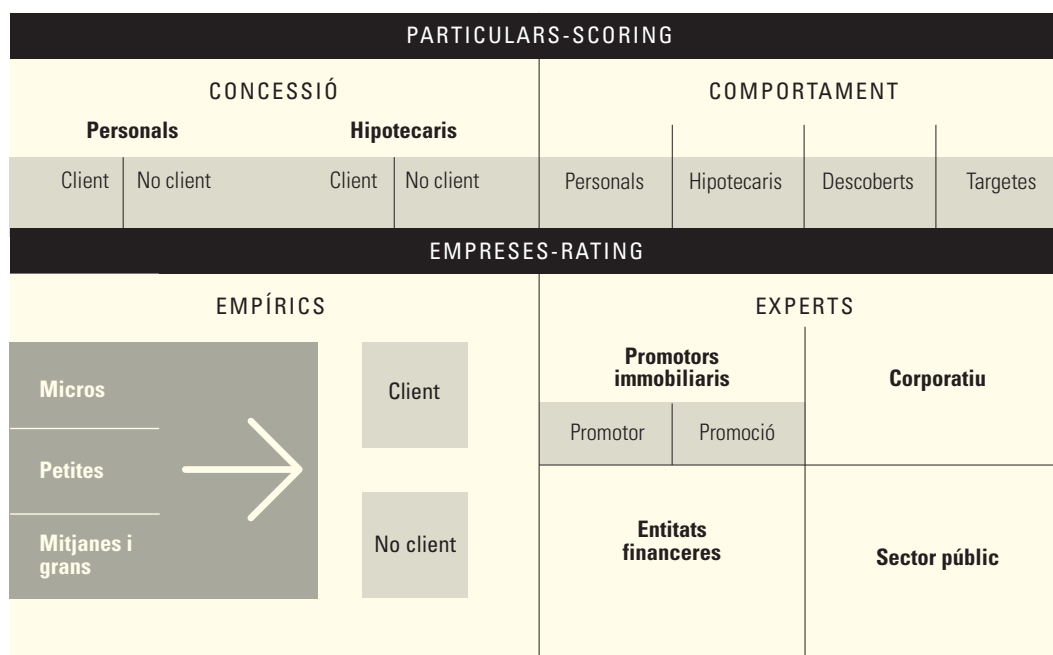
6.1. Gestió de risc de crèdit

Models d'avaluació de la qualitat creditícia

El coneixement de la qualitat creditícia dels clients és el pilar que sustenta el model de Gestió Global de Risc a Caixa Catalunya. Per a cada segment rellevant de la cartera, recollint els factors determinants necessaris per a una adequada identificació del risc en cada un, s'han desenvolupat models interns de rating i scoring que permeten la valoració del risc, tant en el procés inicial de concessió com després en el seguiment actiu del perfil de risc dels clients i de les operacions.



MODELS D'AVALUACIÓ DE LA QUALITAT CREDITÍCIA

*Procés de desenvolupament dels models*

El procés de construcció de models avançats per a l'avaluació de la qualitat creditícia dels clients es va dividir en dues fases. La primera fase va començar el 1999 amb el projecte d'implantació d'una plataforma de Scoring i va finalitzar al final del 2001 amb la posada en marxa de l'Scoring de comportament, model proactiu que permet preclassificar els clients en límits de descoberts, préstecs personals, préstecs hipotecaris i targetes de crèdit. Prèviament s'havia desenvolupat un Scoring reactiu compost per dues taules per a préstecs personals de consum, l'una per a clients i l'altra per a no clients.

El febrer del 2002 es va iniciar la segona fase amb el projecte de Gestió Global de Risc emmarcat dins la línia setena del Pla Estratègic. Comprendia models de Scoring de Concessió per a préstecs hipotecaris, Ratings per a totes les tipologies de persones jurídiques, el càlcul de la Pèrdua Esperada i Inesperada i, com a punt culminant de la metodologia més avançada en la gestió del risc, la implantació de la metodologia RAROC, que permet assignar preu a les operacions i calcular la rendibilitat ajustada a risc. El projecte incorpora, a més, altres mòduls, com el Sistema de Valoració de Risc o la Modelització de Processos.

Al final del 2002, Caixa Catalunya va incorporar en els seus processos de decisió de risc els Scorings de Concessió de préstecs hipotecaris i el mes d'octubre del 2003 van ser operatius els nous Ratings que cobreixen tota la tipologia de persones jurídiques. Al final del 2003 ja es disposava de les primeres estimacions de Pèrdua Esperada, i s'havien completat els treballs per al càlcul del Capital Econòmic.

El conjunt de continguts del projecte de Gestió Global de Risc responen als diferents requeriments del Nou Acord de Capital de Basilea. En aquest sentit, Caixa Catalunya compleix a bastament en tots els casos els terminis que exigeix el Comitè de Basilea per a l'aplicació a la gestió dels diferents models d'avaluació i pel que

fa a la profunditat de la sèrie històrica de les dades necessàries per als càlculs de la Probabilitat d'Impagament, la Severitat (pèrdua total un cop finalitzat el procés de recuperacions) i l'Exposició (increment de la disposició de les línies a mesura que el titular del risc s'apropa a l'incompliment).

En l'àmbit del negoci majorista, el projecte de Gestió Global del Risc es troba en una fase molt avançada i actualment ja s'estan obtenint sèries de Pèrdua Esperada i Inesperada. En aquest sentit, Caixa Catalunya disposa d'un model avançat que permet conèixer el Capital Econòmic assignat a cadascuna de les contrapartides amb què opera i la seva distribució per categories d'instruments, ratings i unitats de negoci. També s'estan calculant les primeres dades provisionals de RAROC de les principals unitats de Tresoreria.

Tenint en compte aquesta situació, l'objectiu de Caixa Catalunya és adherir-se a l'IRB Avançat, que és la metodologia més perfeccionada per mesurar i cobrir el risc de crèdit, recollida en el Nou Acord de Basilea. En aquesta metodologia, la mateixa entitat és la responsable d'estimar adequadament el nivell de solvència d'acord amb el seu perfil de risc. Les entitats que adoptin metodologies IRB han d'obtenir l'aprovació expressa del supervisor i complir uns requeriments mínims des del punt de vista qualitatiu, quantitatiu i prudencial. Per aquest motiu, el 2004 Caixa Catalunya iniciarà el procés perquè el Banc d'Espanya validi els models obtinguts, a fi de disposar de les homologacions corresponents en el moment de l'entrada en vigor del nou acord.

Un cop finalitzada la integració de tots els models, s'han iniciat les tasques permanents de control i ajust, com ara el disseny d'eines d'informació per al seguiment, l'anàlisi del comportament de la cartera puntuada per validar el bon funcionament dels models i la revisió i l'ajust dels models, amb tot el que això implica de confecció de corbes de poder, de recalibració dels models (ajustament de les probabilitats d'incompliment a la morositat real interna) i de revisió de les estimacions de Severitat, Exposició, Pèrdua Esperada i Capital Econòmic.

El desenvolupament d'aquestes eines permet, a partir de l'anàlisi de les dades obtingudes, detectar canvis en el perfil de risc dels clients i en el cicle econòmic, de manera que es puguin establir noves polítiques ajustades als objectius que en cada moment tingui l'Entitat. Aquestes polítiques incidiran directament en la qualitat creditícia a què es vol arribar i en els percentatges d'acceptació del negoci que es volen assumir.

Models de Scoring de particulars

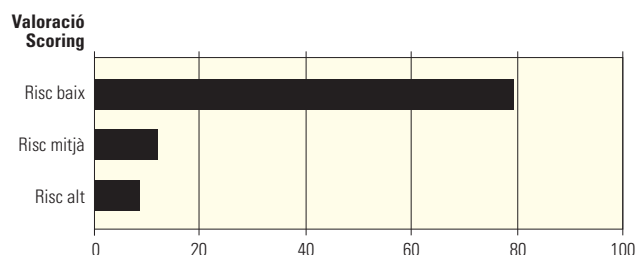
L'aplicació dels models de Scoring en la presa de decisions està estretament relacionada amb el procés d'aprovació de les operacions. Al desembre del 2002, analitzant l'historial de dades obtingudes des de la implantació de les taules a l'octubre del 2000, es van modificar les estratègies de concessió, es va establir una zona de preaprovació d'operacions que va motivar un increment de facultats de les oficines, es va reduir de forma significativa la zona de risc indeterminat i es va determinar una zona de denegació automàtica sense possibilitats de revisió per a les operacions de risc molt alt. Això ha permès evitar les operacions amb el risc amb majors probabilitats d'incompliment.

Des d'octubre del 2000 fins al final del 2003 s'han valorat 136.618 operacions a través de les taules de concessió de préstecs personals, amb un índex de morositat del conjunt d'operacions vives de l'1,48%.

A partir de noves eines de gestió de risc, l'Entitat es troba en condicions d'estimar el seu nivell de solvència d'acord amb el seu perfil de risc

DISTRIBUCIÓ DE LA QUALITAT DEL RISC. 2003

En % sobre el total d'operacions valorades



Pel que fa a les operacions amb garantia hipotecària, des de la implantació de les taules, el novembre del 2002, s'han valorat 35.511 operacions. Atès el poc temps que fa que funcionen, l'índex de morositat no és significatiu.

Quant a l'Scoring de Comportament (TRIAD), aquest model classifica els clients en una escala de risc tenint en compte el comportament d'aquests els últims dotze mesos, els ubica en uns escenaris determinats

d'acord amb l'estratègia definida i els assigna un dels cinc límits de risc segons la seva capacitat addicional de pagament. Això permet definir diferents estratègies en funció del perfil de risc del client i realitzar accions proactives.

Aquest model de gestió de clients incorpora la funcionalitat de les estratègies desafiantes que permeten definir aquelles estratègies que entren en competència amb la de referència durant un període determinat. Un cop finalitzat el temps d'observació, l'anàlisi dels resultats permet escollir l'opció preferida en termes d'utilització de límits, rendiment i morositat. Aquest és un procés iteratiu que possibilita millorar de forma continuada la qualitat creditícia dels clients.

Des de la implantació de TRIAD el novembre del 2001, cal remarcar la utilització que es fa del límit de descobert potencial, ja que es classifiquen els comptes de disponible i això permet resoldre automàticament un 59% de les incidències de domiciliacions carregades. Actualment TRIAD puntua el 85% dels clients susceptibles de ser puntuats.

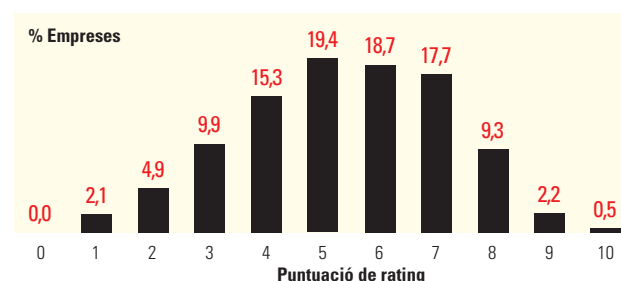
Models de rating per a empreses

L'octubre del 2003 es van implantar els nous models de rating que cobreixen tots els segments d'empresa. Aquest conjunt de ratings inclou models desenvolupats amb metodologia estadística i formats per mòduls financer, qualitatiu i d'operativa que donen cobertura a clients i no clients, i d'altres basats en l'experiència interna de l'Entitat.

Aquests models estan integrats dins els aplicatius informàtics de l'Entitat, i la seva aplicació és indispensable per executar els fluxos d'aprovació i seguiment de les operacions. Segons els objectius fixats d'aplicació de models, i vist el ritme de qualificació de clients actual, s'espera poder tenir la pràctica totalitat de la cartera qualificada al llarg del 2004.

DISTRIBUCIÓ D'EMPRESSES QUALIFICADES PER RATING. 2003

En % segons puntuació en l'escala mestra



En l'àmbit del negoci majorista s'ha dissenyat un model expert de rating per a les entitats financeres que permet assignar un rating intern a totes les contrapartides amb què opera l'Entitat. En cas que la contrapartida analitzada disposi d'un rating extern d'alguna de les agències de qualificació més importants, el model, a tra-

vés d'una taula de conversió, permet assignar un rating intern de forma directa. Si no disposa de rating extern, el model s'ha d'alimentar amb una sèrie de paràmetres financers perquè procedeixi a l'assignació de la classificació corresponent. Aquests models es troben subjectes a una calibració periòdica.

Probabilitat d'incompliment

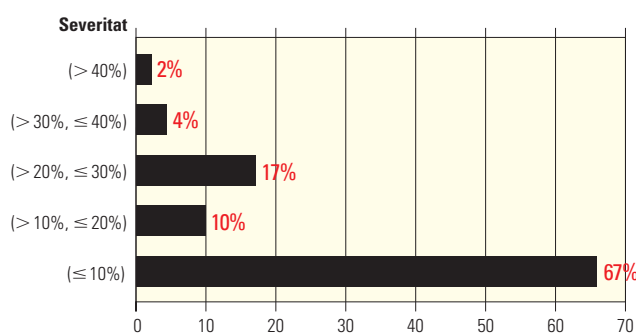
Tots els models de "rating/scoring" desenvolupats han estat calibrats a probabilitats d'impagament (PD, en terminologia BIS II) segons la història d'incompliments específic de cada segment, de manera que s'ha cobert la totalitat d'un cicle econòmic. Així mateix, mitjançant les probabilitats d'impagament associades a cada puntuació dels diferents models de qualificació, s'ha definit una Escala Mestra única de puntuacions (de 0 a 10) que aconsegueix homogeneïtzar el sistema de valoració de la qualitat creditícia, establint un rang de puntuacions utilitzat per tota l'organització, de manera que poden comparar-se les valoracions dels diferents models en termes de probabilitats d'impagament.

Estimació de la pèrdua esperada

Severitat

Per poder mesurar la pèrdua esperada de la cartera, ha estat necessari quantificar la Severitat (LGD, en terminologia BIS II), definida com la pèrdua experimentada per l'Entitat un cop finalitzats els procediments judicials i extrajudicials de recuperació d'un deute per impagament. A fi d'obtenir aquesta mesura s'ha analitzat la totalitat d'expedients d'incompliment de vuit exercicis històrics, desenvolupant una estimació que té en compte la repercussió de la totalitat de costos directes i indirectes atribuïbles al procés de recuperacions. Els càlculs efectuats han permès estimar paràmetres de Severitat diferenciats per segments i titularitat del client, productes i tipologia d'operacions i pel col·lateral associat a l'operació.

DISTRIBUCIÓ DE RISC PER TRAMS DE SEVERITAT. 2003



tendeix a incrementar-se a mesura que s'acosta la situació de mora, suposa la màxima pèrdua que ha de suportar l'Entitat per l'incompliment de la contrapart. Per obtenir el valor de l'Exposició, s'han estimat dos paràmetres, en funció del producte i el titular del risc, respectivament, que expressen quina serà la major utilització del disponible.

Pèrdua Esperada

S'entén per Pèrdua Esperada l'import mitjà que es preveu perdre, un cop coneguts el perfil de risc del client (probabilitats d'incompliment), l'Exposició en el moment de l'incompliment i les recuperacions que

ESCALA MESTRA DE RATING

Valor rating	Probabilitat d'impagament	
10,0	0,010	
9,0	0,025	
8,0	0,062	
7,0	0,156	
6,0	0,391	
5,0	0,980	
4,0	2,457	
3,0	6,158	
2,0	15,436	
1,0	38,691	
		Microempreses
		Petites empreses
		Mitjanes i grans empreses
		Promotors
		Corporatives
		Sector públic
		Entitats financeres

Exposició

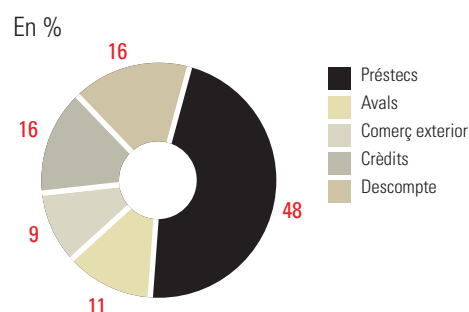
S'entén per Exposició l'import en risc que el client arriba a tenir en el moment de l'incompliment en les línies amb límit de disponible. Aquest import, que

s'obtidran en els processos de reclamació. El procés seguit a Caixa Catalunya en la determinació d'aquests tres paràmetres permet ja quantificar la Pèrdua Esperada associada a la cartera creditícia. Al tancament del 2003, les estimacions han estat realitzades tenint en compte el volum de cartera qualificada.

D'altra banda, l'obtenció de la Pèrdua Esperada de la cartera permetrà suportar en el futur el procés de dotació de provisions creditícies en l'Entitat dins el marc de la provisió estadística regulada en la Circular 9/99 del Banc d'Espanya i dels nous canvis en les IAS (normes internacionals de comptabilitat).

Durant l'exercici 2004 hi ha previst incorporar en els processos de decisió de risc la informació corresponent al càlcul de la prima de risc de l'operació.

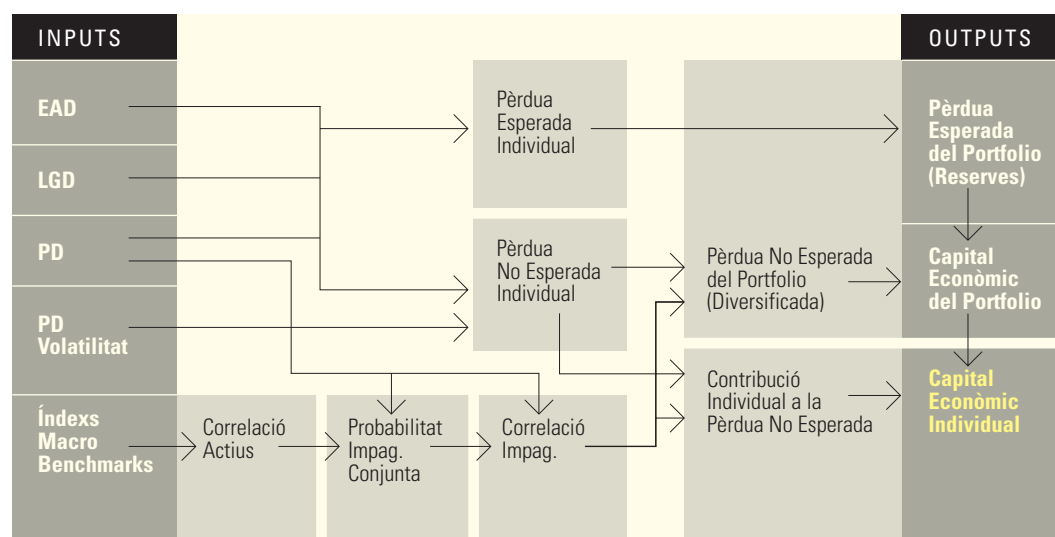
DISTRIBUCIÓ DE LA PÈRDUA ESPERADA PER TIPOLOGIA DE PRODUCTE



Pèrdua Inesperada

S'entén per Pèrdua Inesperada la desviació o volatilitat que es dona sobre la Pèrdua Esperada. A diferència d'aquesta, que es cobreix amb dotacions, la Pèrdua Inesperada ha de ser assumida amb capital. Això implica que cal estimar el Capital Econòmic (CE) necessari per suportar aquesta desviació, que és el que determina la solvència de l'Entitat en funció del seu rating objectiu.

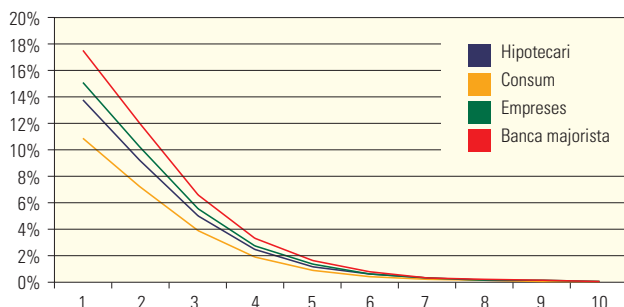
ESQUEMA METODOLÒGIC DEL MODEL INTERN D'ESTIMACIÓ DEL CAPITAL ECONÒMIC



Com a part del desenvolupament del model avançat intern de gestió del risc, al llarg del 2003 Caixa Catalunya ha desenvolupat un model intern propi d'estimació del Capital Econòmic. Aquest model aplica una metodologia que reconeix el perfil de diversificació sectorial i geogràfica de la cartera creditícia de l'Entitat, així com la composició específica de la cartera per segments homogenis de risc.

CAPITAL ECONÒMIC PER SEGMENT

Severitat del 20%



Nota: Exemple de com varia el consum de Capital Econòmic per cada segment segons una severitat constant del 20%

Partint de la construcció de la distribució de pèrdues no esperades de l'Entitat, s'ha desenvolupat una metodologia d'imputació de capital diversificat al nivell d'operació.

Rendibilitat ajustada a risc

El 2004 es posarà en funcionament un pilot de simulació de la Rendibilitat Ajustada al Risc (RAROC) a partir d'un determinat nivell d'agregació. Així mateix, en paral·lelisme amb el nou procés de millora previst del Sistema d'Informació de Gestió, es treballa en la implementació del mesurament de la rendibilitat ajustada a risc de la cartera en els aplicatius corporatius per fer-ne l'aplicació en els processos d'admissió i fixació de preus.

Gestió de la qualitat creditícia. Política de seguiment de risc

Al llarg de l'exercici 2003, s'ha acabat de dissenyar un Sistema de Valoració de Risc que, partint de la metodologia tradicional de detecció del deteriorament de la qualitat creditícia mitjançant la identificació d'alertes de risc individuals, ha evolucionat cap a un sistema de puntuació continu de les empreses de la cartera, incorporant un algoritme que considera la relació global amb el client i tota la informació interna i externa disponible.

El nou Sistema de Valoració de Risc ha estat dissenyat per introduir un esquema dinàmic d'anticipació de l'incompliment del client i homogeni per a la totalitat de la cartera, mitjançant la segmentació de clients en funció de la seva cartera de productes i la graduació de la rellevància dels indicadors individuals. D'aquesta manera, la valoració final atorgada pel sistema permet descentralitzar el procés de seguiment de risc i agilitar la presa de mesures per minimitzar l'impacte de possibles incompliments.

Durant el 2004 hi ha previst finalitzar el desenvolupament informàtic del model i iniciar les proves en real, per poder-lo fer totalment operatiu en el pròxim exercici.

D'altra banda, l'activitat de l'Àrea de Tresoreria i Mercats de Capitals es troba subjecta a risc de crèdit de diferents tipologies: contrapartida, emissor, settlement o liquidació i país. Per aquesta raó hi ha desenvolupada una metodologia que permet assignar una línia de risc per termini a les entitats i emissors en funció, bàsicament, del seu nivell de solvència i del rating atorgat per les agències de qualificació (Fitch IBCA, Standard & Poors i Moody's).

A continuació es detallen els mecanismes que Caixa Catalunya fa servir per controlar, en l'exercici de l'activitat financera, aquestes modalitats de risc a què es troba exposada.



Risc de contrapartida

En el risc de contrapartida, la metodologia utilitzada per fixar els límits a les entitats de crèdit consisteix, en general, a analitzar, mitjançant una sèrie de variables (el marge d'exploració, el ROA, el coeficient de solvència, la qualificació de les agències de rating i el grau de liquiditat), els aspectes més rellevants (rendibilitat i solvència) de les entitats que cal classificar.

Els límits concedits per risc de contrapartida tenen establerts uns paràmetres de consum que varien lògicament depenent del tipus d'operacions contractades. Els consums dels límits de contrapartida es basen en un concepte dinàmic, que consisteix en la revaluació diària de les posicions. Per tant, els consums varien diàriament segons el valor de mercat (Mark to Market) de les posicions. Quan el risc de contrapartida ve de la negociació d'instruments derivats, s'incorpora al valor de mercat el denominat Risc potencial futur (Add-on) de la posició, que implica un increment del consum en aquesta quantia. El risc potencial futur dels instruments derivats variarà en funció del subjacent del derivat i del venciment de l'operació.



- Per venciments previstos, el consum de risc més elevat (33,5%) es concentra en el termini inferior a 6 mesos. Dins d'aquest termini, tenen molta importància els consums dels Dipòsits Cedit, que representen prop del 65%.
- Per nivell de rating, es destaquen les qualificacions Aa3 i A1, que en conjunt concentren més del 60% dels consums, cosa que conforma la bona qualitat dels riscos de l'Entitat.

DETALL PER VENCIMENTS I RATINGS DEL CONSUM PER RISC DE CONTRAPARTIDA. 2003

Milions d'euros		Termini de venciment							
Rating	Menys de 6 mesos	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	De 5 a 10 anys	Més de 10 anys	Total
Aaa	1	1		8	7	4	64	2	87
Aa1	30	7	29	7	24	6	23	2	128
Aa2	24	11	13	35	32	13	72	5	205
Aa3	121	17	23	44	84	20	93	20	422
A1	197	114	11	19	11	8	16	72	448
A2	10	2		6					18
A3	78			5					83
Not	12		1	3			2		18
Total general	473	152	77	127	158	51	270	101	1.409
Distribució (%)	33,6	10,8	5,5	9,0	11,2	3,6	19,2	7,2	100,0

Risc emissor

En el risc emissor, el procediment per fixar els límits màxims de finançament es basa en la categoria final de l'emissor, assignada a partir de les qualificacions atorgades per les agències de rating. Els consums imputats a les línies de risc emissor depenen dels instruments negociats i del nivell de rating de l'emissió o de l'emissor. Aquests dos condicionants permeten fixar un import i un venciment màxim per a cada emissor. Les categories de rating acceptades són les incloses dins l'epígraf "investment grade" de les tres agències més importants i resten excloses les categories que són considerades de grau especulatiu.



- Per venciments previstos, els consums de risc més elevats (46,6%) es concentren en l'interval de més de deu anys. La raó d'aquesta distribució radica en la inversió en Mortgage Back Securities (MBS), que corresponen a actius titulitzats amb venciments a llarg termini.
- Per ratings, el percentatge més elevat (45,9%) se situa en les emissions amb un rating de Aaa, és a dir, les de millor qualitat creditícia.

DETALL PER VENCIMENTS I RATINGS DEL CONSUM PER RISC EMISSOR. 2003*

Rating	Termini de venciment								Total
	Milions d'euros	Menys de 6 mesos	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	De 5 a 10 anys	Més de 10 anys
Aaa	6	5	3	–4	–4	30	74	1.000	1.110
Aa1		3	10	7	–5	22	12	12	61
Aa2	3	7	15	1	26		58	22	132
Aa3	71	5	82	2	13	26	41	17	257
A1	30	46	66	50	9		48	50	299
A2	29	27	90	62	3	–5	33	18	257
A3	40	13	47	26	3	–40	–10		79
Baa1	34	39	22	45		–4	1		137
Baa2	22	22	24	2	–4	1		1	68
Baa3	10		6	6		–10			12
Ba1								5	5
Total general	245	167	365	197	41	20	257	1.125	2.417
Distribució (%)	10,1	6,9	15,1	8,2	1,7	0,8	10,6	46,5	100,0

* Els valors negatius d'algunes caselles indiquen la possibilitat que hi hagi vendes en descobert de renda fixa o bé operacions de Credit Default Swaps en el sentit de cobertures comprades.

Risc de liquidació

Els límits concedits per al risc de liquidació es quantifiquen en el doble dels establerts per al més curt dels terminis per al risc de contrapartida, mentre que el consum establert per als instruments en què es pot arribar a produir l'esmentat risc és el mateix que per als instruments derivats, és a dir, el valor de mercat més el risc potencial.

Risc país

A partir de la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, les entitats financeres estan obligades a classificar els països en algun dels sis grups que estableix (països amb riscos negociables, països sense dificultats de negociació no classificats en altres grups, països amb dificultats transitòries, països dubtosos, països molt dubtosos i països fallits). Al 31 de desembre de 2003, el 98% de les operacions de Caixa Catalunya sotmeses a risc país corresponien a països pertanyents als dos primers grups, és a dir, els d'un grau de solvència més elevada, i no s'havia fet cap provisió al fons de provisió per risc-país.

6.2. Gestió de risc de mercat*Identificació i models de valoració*

El risc de mercat s'identifica amb el risc de pèrdua per moviments futurs adversos dels preus dels instruments o de les carteres en els mercats financers sobre els quals es manté posició. El risc de pèrdua incorpora elements com ara el tipus de canvi, el tipus d'interès, la volatilitat i els preus dels valors i les matèries primeres.

L'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals és qui assumeix i gestiona el risc de mercat, amb l'objectiu de generar resultats ajustats a uns nivells de risc, que han estat aprovats per la Direcció General. L'Àrea de Control defineix els procediments per controlar aquest risc i quantifica els nivells de risc que es poden assolir.

El control del risc de mercat**es fa diàriament per justificar****les variacions que es****produeixen i confirmar que cap****dels límits aprovats pel****Consell no ha estat excedit**

Les activitats que formen part del negoci de l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals i que suporten el risc de mercat bàsicament són:

— El trading per compte propi, que incorpora les carteres de negociació dels diferents instruments i actius valorats a preus de mercat, on el risc de mercat pot identificar-se en factors com ara el tipus de canvi, el tipus d'interès, el preu i la volatilitat.

— La gestió de la cartera d'inversió institucional.

— La distribució de productes a clients institucionals i corporatius.

— La gestió de balanç, amb la utilització d'instruments que permeten eliminar o reduir el risc de tipus d'interès.

— La gestió de la liquiditat, que per cobrir les necessitats de liquiditat a curt termini en l'acompliment dels coeficients de caixa requereix una actuació diària al mercat.

- Els programes de finançament mitjançant emissions pròpies (EMTN, MTN, titulització d'actius), que garanteixin la continuïtat de recursos per a un període determinat i adequat a la composició de les necessitats del balanç de l'Entitat.

Per gestionar el risc de mercat, derivat d'aquestes activitats, s'estableixen límits, que ha aprovat el Consell d'Administració de l'Entitat, en els aspectes següents:

- Sensibilitat als moviments de tipus d'interès.
- Valor en risc (VaR), en concepte de pèrdua màxima probable dels diferents tipus de risc.
- Valor de mercat de les posicions per renda fixa, variable i mercaderies.
- Límits a la posició de risc de canvi.
- Límits de Pèrdua màxima (Stop losses) per a cadascuna de les activitats desenvolupades a les diferents unitats de negoci.

Procediments de control

Aquests elements permeten fer un control i un seguiment exhaustius del risc i de les posicions generades. El procediment de control es fa diàriament amb l'objectiu de justificar les variacions que es produeixen i de confirmar que cap dels límits aprovats pel Consell d'Administració ha estat excedit. Amb periodicitat mensual, la Direcció de Control informa la Direcció General i el Consell del consum i disponibilitat dels diferents límits establerts.

Metodologia Value-at-Risk (VaR)

Per fer el càlcul del valor en risc (VaR) o pèrdues degudes a comportaments desfavorables extrems dels factors de risc de mercat, Caixa Catalunya utilitza com a metodologia de referència la de Simulació Històrica. Diàriament, el departament de Control de Riscos de Mercat fa un control de les dades de VaR obtingudes i analitza les variacions més significatives. Aquest control diari es completa amb els processos de backtesting i stress testing.

Aquesta metodologia de referència, que utilitza els aplicatius Kondor+ i Kvar+, té la capacitat de simular els moviments de mercat abruptes que poden ocórrer en el futur, a partir de situacions que es donaren en el passat en cadascun dels factors financers que afecten la valoració de les carteres. Si bé es disposa també de les altres dues metodologies estàndard (MonteCarlo i variants paramètriques), es prefereix, per raó de més precisió i de modelització de moviments extraordinaris, la Simulació Històrica.

La freqüència amb què es calculen els límits de VaR és diària, amb un nivell de confiança del 99% per a un horitzó temporal d'un dia. A fi d'incrementar la gestió del risc, el VaR es calcula internament per a les distintes línies de negoci de l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals. Amb aquesta desagregació, s'aconsegueix reflectir la no-additivitat del VaR entre les unitats i valorar l'efecte mitigador que suposa considerar l'Àrea de Tresoreria com el nivell d'agregació més alt.

Paral·lelament, també es calcula el VaR agregat per tipus d'instrument. D'aquesta manera es faciliten la captura de l'impacte dels moviments de mercat en les especificitats de cada producte financer i les estratègies que entre ells es construeixen.

La bondat o validesa del model de VaR es contrasta mitjançant un procés de "backtesting", que consisteix a comparar les pèrdues o guanys enregistrats d'un dia al següent dia hàbil -sense alterar els canvis de posicions, per poder disposar d'una mesura homogènia amb el VaR estimat en la primera d'aquestes dates.

Quan el nivell de VaR s'adequa al perfil de risc de l'Entitat i la metodologia és correcta, la xifra de VaR hauria de suposar sempre, d'acord amb l'interval de confiança escollit, una xifra superior a les pèrdues recollides en el procés de backtesting.

Els resultats de VaR l'any 2003 es resumeixen en un VaR màxim en el total de Tresoreria de 3.592 milers d'euros i un VaR mínim de 856 milers, amb un valor mitjà de 2.041 milers.

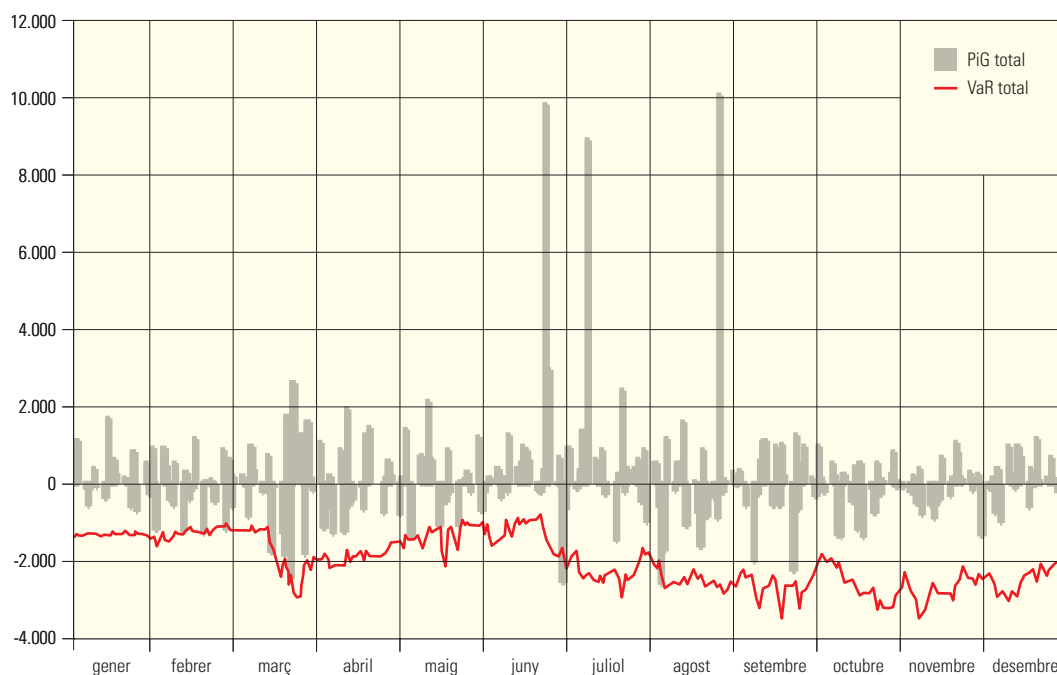
VaR TOTAL DE TRESORERIA. 2003

Milers d'euros

VaR mitjà	2.041
VaR mínim	856
VaR màxim	3.592

VaR I BACKTESTING TOTAL DE TRESORERIA. 2003

Milers d'euros



A més del càlcul del VaR, és útil, per trobar punts de referència quant a pèrdues extremes en les unitats de negoci, introduir escenaris definits per a això, que pressuposen un moviment extraordinàriament fort de diferents factors de risc (stress testing). Aquests escenaris es calculen amb freqüència diària.

Sensibilitat

Atesa la rellevància del risc de tipus d'interès, una qüestió important és conèixer el canvi en valor de mercat que poden experimentar les posicions obertes en l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals si es produeix un moviment paral·lel alcista en les corbes de tipus d'interès d'un punt bàsic.

Distribució del risc de mercat

Amb la finalitat de conèixer la situació patrimonial gestionada des de l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals, es confecciona un balanç que facilita una posició global, valorada a preus de mercat. En la mateixa informació s'estableixen aspectes com ara la durada de les diferents partides que componen el balanç, que permeten obtenir una primera aproximació a la durada i al gap del balanç total de l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals.

ESCENARI D'INTERÈS DE TIPUS ALCISTA. 2003

<i>Increment d'un 20% (per exemple, del 5 al 6%)</i>	<i>Milers d'euros</i>
Caiguda màxima en el total de Tresoreria	-10.081
Caiguda mitjana	-2.859

ESCENARI BAIXISTA DE BORSA. 2003

<i>Caiguda d'un 10%</i>	<i>Milers d'euros</i>
Caiguda màxima en el total de Tresoreria	-6.544
Caiguda mitjana	-3.174

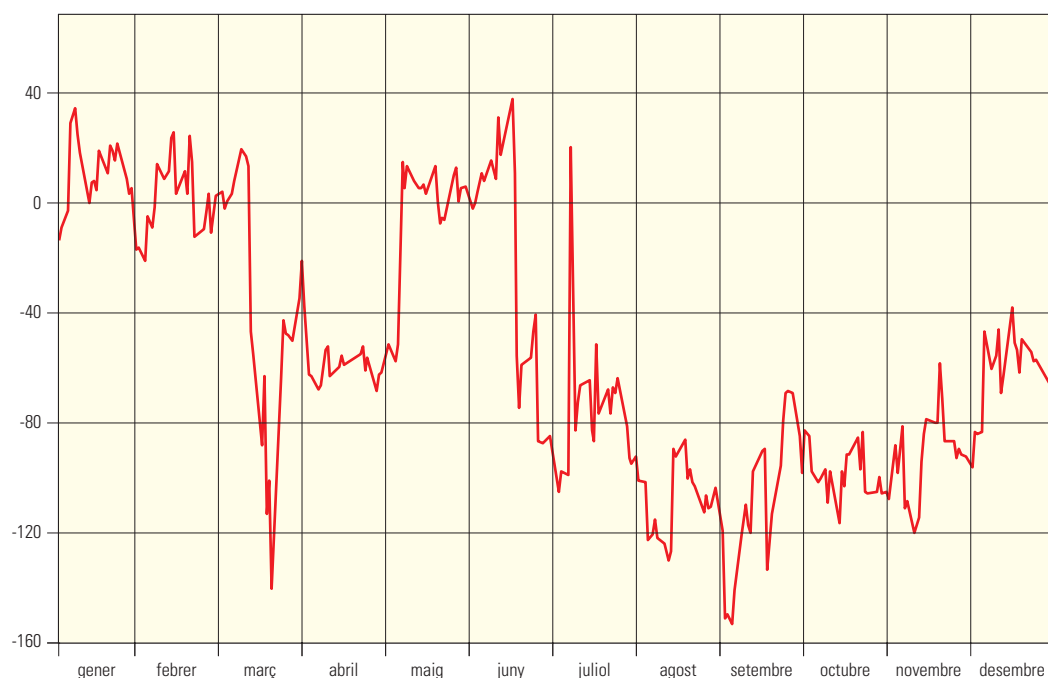
SENSIBILITAT TOTAL DE TRESORERIA. 2003

<i>Milers d'euros</i>	<i>Positiva</i>	<i>Negativa</i>
Sensibilitat màxima	35,80	-0,74
Sensibilitat mínima	0,14	-152,97

D'altra banda, a cada partida del balanç i als instruments de fora de balanç s'hi associa la seva sensibilitat, és a dir, quin és el canvi en valor de mercat a què estarien exposats davant un increment paral·lel d'un punt bàsic de la corba de tipus d'interès. Això permet obtenir la sensibilitat total del balanç i la seva distribució.

SENSIBILITAT TOTAL DE TRESORERIA. 2003

Milers d'euros





El balanç de l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals s'elabora diàriament, per a la qual cosa es plantegen les variacions experimentades en les diferents partides, tant pel que fa al valor de mercat com a la sensibilitat o durada.

6.3. Gestió de risc de tipus de canvi

L'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals consolida i gestiona la totalitat de la posició de risc de canvi que es genera tant en l'àmbit de la xarxa com en el de l'activitat de trading. El procediment significa traslladar la posició global generada pels clients de la xarxa a Tresoreria, que la recull com una posició a consolidar, juntament amb l'oberta per la mateixa activitat.

El sistema de gestió del risc de canvi utilitzat per Tresoreria incorpora, amb una única posició, la totalitat de les operacions que suposen compravenda de divises, incloses les operacions fora de balanç. A partir d'aquest moment, la unitat responsable de la gestió del risc de canvi actua en el mercat.

La posició consolidada de risc de canvi gestionada per l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals, la controla diàriament la Direcció de Control, i es verifica que no sobrepassi mai els límits establert per la Direcció de l'Entitat.

6.4. Gestió del risc de liquiditat

Caixa Catalunya gestiona el risc de liquiditat des de la doble perspectiva de la liquiditat operativa, gestionada en el curt termini per l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals, i la liquiditat estructural, gestionada per la Direcció de l'Entitat a través del Comitè d'Actius i Passius.

La gestió de la liquiditat estructural, i per tant la cobertura de les necessitats de finançament de l'Entitat, s'efectua amb emissions i programes d'emissió que garanteixen nivells de liquiditat adequats a cada termini i mantenen, així mateix, la dependència dels mercats a curt termini en nivells acceptables, a fi de minimitzar els riscos inherents a la gestió operativa de la liquiditat.

PROGRAMES DE FINANÇAMENT VIGENTS. 2003

<i>Milions d'euros</i>	<i>Import</i>	<i>Venciment</i>
Pagarés d'elevada liquiditat	1.800	24 de juny de 2004
Renda fixa simple	75 (ampliable a 150)	29 de juny de 2004
Euro Medium Term Notes	2.000	28 de juliol de 2004

IMPORTS TOTALS EMESOS. 2003

<i>Milions d'euros</i>	<i>Emissions</i>	<i>Saldo viu</i>
Pagarés d'elevada liquiditat	6.078,0	1.716,8
Renda fixa simple	56,8	106,8
Euro Medium Term Notes	1.365,0	2.267,0
Bons de titulització	850,0	1.964,4
Cèdula hipotecària singular	300,0	300,0
Deute subordinat	200,0	200,0
TOTAL	8.849,8	6.555,0

Caixa Catalunya elabora plans de liquiditat anuals, basats en l'anàlisi de diversos escenaris plantejats a partir de la possible evolució dels mercats i de les expectatives de negoci. També avalua, mitjançant models de simulació, el possible impacte en la posició de liquiditat i anticipa possibles accions que permetrien minimitzar-lo.

6.5. Gestió del risc operacional

El risc operacional és entès corporativament com la probabilitat d'incórrer en pèrdues ocasionades per errades o ineficiències personals, en processos o en sistemes o per influència de factors externs.

La gestió del risc operacional és un element estratègic per al Grup Caixa Catalunya, ja que afecta directament la generació de valor via resultats i indirectament la reputació i confiança dipositada a l'Entitat pels agents socials, reguladors, clients i públic en general.

Així, doncs, forma part de la cultura institucional del Grup mantenir un alt nivell de sensibilitat i conscienciació en la gestió del control intern. Per això, hi ha a disposició de tota l'organització manuals normatius clars, adequadament estructurats i fàcils d'utilitzar a través de la intranet corporativa.

De la mateixa manera, diversos departaments de l'Entitat tenen responsabilitats sobre l'adequació i el seguiment dels riscos i els seus controls. Com a mesura de gestió i mitigació del risc operacional, el departament d'Auditoria del Grup Caixa Catalunya disposa de potents eines informàtiques que, mitjançant sistemes d'alertes, li permeten fer la gestió i el seguiment de les incidències relacionades amb el risc operacional de l'Entitat. Aquest mateix departament té entre les seves funcions principals la de prevenir i detectar desviacions operatives en els seus diferents centres de gestió, acció que realitza en les auditories tant presencials com a distància que efectua periòdicament.

Impuls a la implantació d'un model global de gestió del risc operacional per facilitar a cada àrea de negoci informació de les pèrdues operatives



També en aquest àmbit del risc operacional, el Nou Acord de Capital de Basilea inclou un conjunt de propostes orientades a l'establiment d'un model de gestió que compleixi una sèrie d'estàndards de qualitat basats en els pilars de suficiència de recursos propis, supervisió i transparència que s'hi estableixen. En aquest sentit, Caixa Catalunya ha impulsat la implantació d'un model global de gestió del risc operacional que utilitzi metodologies i eines avançades per facilitar a cada àrea de negoci la comprensió, prevenció i mitigació de les pèrdues operatives, així com del perfil global de l'Entitat.

El projecte en curs de desenvolupament, que combina els enfocaments quantitius i qualitius dins d'un model integral de gestió, presenta les línies de treball següents:

- Nomenament de coordinadors de risc operacional per a cada àrea de negoci o suport, que actuen en relació amb la funció global de gestió del risc operacional, i campanya de comunicació interna adreçada a totes les àrees.
- Identificació detallada de processos de negoci, riscos operatius associats a aquests processos i controls o altres elements de mitigació presents, en cadascuna de les àrees de negoci o de suport de l'Entitat, amb vista a establir un sistema d'autoavaluacions periòdiques i plans d'acció suportat per eines especialitzades basades en intranet.
- Recopilació de dades d'esdeveniments operatius històrics, reclassificació d'aquestes dades segons les directrius del Nou Acord de Capital de Basilea i establiment de procediments per a la captura i gestió d'esdeveniments futurs.
- Modelització quantitativa de la base de dades d'esdeveniments, de cara a l'estimació de les pèrdues per riscos operacionals segons diferents eixos i nivells, utilitzant el suport d'eines i metodologies especialitzades. En aquest sentit, es planteja integrar les dades internes amb fonts externes, per tal de millorar les estimacions de les tipologies de pèrdues que per baixa freqüència i alt impacte potencial encara no tinguin precedent a l'Entitat.
- Implantació d'un sistema de seguiment d'indicadors clau de riscos, basat en eines especialitzades, que faciliti l'anticipació o detecció immediata de determinats fets importants mitjançant alertes dinàmiques.

És previst acabar aquest projecte al final del 2005, així com estendre'l a les principals filials del Grup.

Amb la implantació d'aquest model no tan sols s'acompliran tots els requisits regulatoris, sinó que també Caixa Catalunya se situarà en condicions de gestionar amb les millors pràctiques del sector els riscos operacionals intrínsecs a la seva activitat.

7. Qualificació creditícia

Actualment Caixa Catalunya té qualificacions assignades per dues agències de qualificació de risc creditici (Fitch Rating España, SA, i Moody's Investors Service España, SA).

Les qualificacions vigents atorgades per aquestes dues agències són les següents:

Fitch Rating España, SA

Juliol 2003

Rating individual	B/C
Rating legal	4
Rating a curt termini	F1
Rating a llarg termini	A

Moody's Investors Service España, SA

Juliol 2003

Emissor	A2
Solidesa financera	C+
Rating a curt termini	P-1
Rating a llarg termini	A2



D'altra banda, la perspectiva o "outlook" atorgat per aquestes agències, que indica la direcció en què probablement evolucionarà l'Entitat a mitjà termini, s'ha mantingut en Estable en el cas de Fitch i ha millorat d'Estable a Positiva en el cas de Moody's.

8. Comitès i altres òrgans de seguiment i control

D'acord amb l'estructura organitzativa de l'Entitat, les principals línies d'activitat es troben agrupades en les següents Direccions, dependents de la Direcció General:

CÀRREC	NOM
Director General	Josep Maria Loza Xuriach
Direcció de Negoci <i>Àrea d'Empreses i Institucions</i> <i>Àrea de Crèdits</i> <i>Àrea Comercial</i> <i>Àrea d'Estratègia Comercial i Màrqueting</i>	Josep Maria Alentorn Torras (Director General Adjunt) Lluís Àngel Palacios Cortés (Subdirector General) Carles Vidal Real (Director d'Àrea) Jordi Calsina Jodas (Subdirector) Jaume Sambola Pijuan (Director d'Àrea)
Direcció Financera i d'Inversions <i>Àrea d'Assegurances, Gestores i Participacions Empresariales</i> <i>Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals</i> <i>Àrea Immobiliària</i>	Lluís Gasull Moros (Director General Adjunt) Lluís Gasull Moros (Director General Adjunt) Ferran Sicart Ortí (Subdirector) Alfons J. Arán Utset (Subdirector General)

CÀRREC	NOM
Direcció de Recursos Tècnics <i>Àrea d'Operacions i Serveis Generals</i>	Andreu Plaza López (Subdirector General) Joan Arnau Murtró (Subdirector)
Direcció de Control <i>Àrea de Riscos</i>	Ignacio Alegre de Miquel (Subdirector General-Interventor General) Ricard Climent Meca (Subdirector)
Secretari General <i>Àrea de Comunicació i Imatge</i> <i>Àrea de l'Obra Social</i> <i>Assessoria Jurídico-Fiscal</i>	Josep Querol Segura (Subdirector General) Josep Maria Montseny Costa-Jussà (Subdirector General) Miquel Perdiguier Andrés (Subdirector) Manuel Ledesma Garcia (Subdirector)
Direcció de Planificació Estratègica <i>Àrea de Recursos Humans</i>	Francesc Xavier Masip Pous (Subdirector) Glòria Ausió Arumí (Subdirectora)
Assessor Institucional	Ramon Maria Llevadot Roig

Sota aquesta estructura organitzativa, els comitès i òrgans de gestió i control que operen en l'Entitat són:

– Comitè de Direcció

Comitè format pel Director General, els directors de Negoci, Financer i d'Inversions, de Recursos Tècnics, de Control i de Planificació Estratègica, el Secretari General i els directors de les àrees Comercial, de Recursos Humans i d'Empreses i Institucions, que es reuneix setmanalment per debatre i decidir sobre aspectes generals de la direcció de l'Entitat (estratègies de negoci, de personal, operatius, etc.). A més, hi ha





un Comitè d'Àrees, de periodicitat mensual, al qual assisteixen, al costat dels membres del Comitè de Direcció, els Directors de les àrees Immobiliària, d'Operacions i Serveis Generals, de Riscos, de Comunicació i Imatge, de l'Obra Social, d'Estratègia Comercial i Màrqueting, de Tresoreria i Mercat de Capitals i de Crèdits i el responsable de l'Assessoria Jurídico-Fiscal.

– Comitè d'Actius i Passius

Comitè format per la Direcció General i representants de les diferents àrees d'activitat: Direcció de Negoci, Direcció Financera i d'Inversions, Direcció de Control, Direcció de Planificació Estratègica, Àrea Comercial, Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals, Àrea d'Estratègia Comercial i Màrqueting, Àrea

d'Empreses i Institucions, Departament de Control de Riscos de Mercat, Departament de Control de Gestió i Servei d'Estudis. Es reuneix, com a mínim, mensualment, amb la finalitat d'avaluar, definir criteris, fixar límits i fer el seguiment dels riscos del balanç de l'Entitat i de supervisar la gestió del balanç i de la tresoreria de l'Entitat, així com d'establir les pautes de la política de preus, tenint sempre a la vista les circumstàncies de l'entorn econòmic i financer.

– Comitè d'Auditoria

Comitè integrat per la Direcció General i els responsables de les Direccions de Negoci i de Control, així com pels responsables de les àrees Comercial i de Recursos Humans i del Departament d'Auditoria i Inspecció. Es reuneix amb periodicitat mensual per tal d'analitzar les auditories en les quals s'han observat situacions de risc o de deteriorament significatives i proposar mesures correctores que garanteixin una reconducció de la situació.

– Comitè de Prevenció de Blanqueig de Diner

Comitè format pel Director de Control (Interventor General) i els responsables d'Assessoria Jurídico-Fiscal, Auditoria i Inspecció, Seguretat i Caixa General i Comptabilitat i Control Intern. Es reuneix periòdicament sobretot per estudiar els casos presentats per la xarxa de punts de venda de l'Entitat principalment relatius a l'operatòria que pugui implicar el blanqueig de diner, seguint les indicacions de la Llei 19/1993, de 28 de desembre de 1993, i del seu reglament, dirigida, entre d'altres, a les entitats financeres; per complir certs requisits en relació amb els clients, i per col·laborar, informant, en determinades operacions que indueixin a sospites de situació irregular.

Els principals òrgans de gestió i control són el Comitè de Direcció, el Comitè d'Actius i Passius, el Comitè d'Auditoria, el Comitè de Prevenció i Blanqueig de Diner i l'Òrgan de Control del Reglament intern de Conducta

– Òrgan de Control del Reglament Intern de Conducta en els mercats de valors

Òrgan format pel Director de Control (Interventor General), el responsable de l'Assessoria Jurídico-Fiscal i el Secretari General de l'Entitat. Es reuneix trimestralment amb la missió de vetllar pel compliment del Reglament Intern de Conducta, d'acord amb el que estableix el Reial Decret 629/1993, sobre normes d'actuació en els mercats financers, i la Llei 44/2002.

9. Despeses significatives amb els auditors externs

Caixa Catalunya té contractats serveis d'auditoria, serveis d'assessorament i altres treballs específics al Grup Deloitte & Touche. Aquest grup ha facturat a Caixa Catalunya en l'exercici 2003 per aquests conceptes un total de 633 milers d'euros, el 54,5% dels quals per serveis d'assessorament i altres treballs específics, i el total facturat al conjunt del Grup ha estat de 888 milers d'euros, el 52,1% dels quals per serveis d'assessorament i altres treballs específics. A més, hi ha unes despeses de 15 milers d'euros corresponents a treballs d'auditoria en societats del Grup fets per altres auditors.

DESPESES AMB ELS AUDITORS EXTERNS. 2003

<i>Milers d'euros</i>	<i>Auditoria i altres serveis vinculats</i>	<i>Altres serveis</i>	<i>Total</i>
Caixa Catalunya	285	348	633
Societats del Grup	155	115	270
Total	440	463	903



Documentació legal

125

Informe de gestió del Grup Caixa Catalunya. 2003 **126**

Comptes anuals del Grup Caixa Catalunya. 2003 **130**

Balanços de situació consolidats. 2003 130

Comptes de pèrdues i guanys consolidats. 2003 132

Memòria. 2003 133

Informe d'auditoria independent **187**

Informe de gestió del Grup Caixa Catalunya. 2003

El 2003, el Grup Caixa Catalunya ha obtingut un benefici net atribuït de 200,2 milions d'euros, un 36,5% superior al de l'exercici anterior, en un context econòmic internacional caracteritzat per taxes de creixement dels principals indicadors inferiors a les previsions inicials, per noves reduccions dels tipus oficials tant de la zona euro com dels Estats Units, per una considerable recuperació dels mercats borsaris i per una forta apreciació de l'euro.

El marge d'intermediació s'ha situat en 628,3 milions d'euros, un 5,8% més, en part afavorit per la bona dinàmica dels ingressos per dividendes. Les comissions netes també han tingut un comportament expansiu i s'ha apropiat a 195 milions d'euros, un 15,6% més, mentre que els resultats per operacions financeres s'han recuperat en relació amb el 2002, quan varen retrocedir d'un 41,4% a conseqüència de la caiguda generalitzada dels principals índexs borsaris, i s'han situat, a final d'any, en 18,4 milions d'euros. El bon comportament d'aquestes tres partides ha facilitat que el marge ordinari hagi crescut d'un 8,7%.

L'altre element que ha afavorit una evolució positiva del compte de resultats és la contenció de les despeses d'explotació, que augmenten d'un moderat 4,6%. Això ha fet possible que el marge d'explotació s'hagi incrementat d'un 16,0%, fins a situar-se en 347,9 milions d'euros.

També ha estat positiva l'evolució dels resultats nets per societats que consoliden per posada en equivalència, que augmenten d'un 24,8%, gràcies a la bona dinàmica d'aquestes societats (bàsicament, la immobiliària Procam i les companyies d'assegurances) i a l'eixamplament del perímetre amb noves societats participades.

El benefici abans d'impostos se situa en 274,1 milions d'euros, fins a un 19,7% superior, en absència de resultats rellevants per operacions de grup o extraordinaris.

L'exercici 2003 s'ha caracteritzat igualment per la considerable expansió de la inversió creditícia, amb una inversió bruta, en termes de balanç, de 21.703,6 milions d'euros, a la qual cal afegir les participacions de crèdit titulitzades i gestionades pel Grup, que pugen a 1.888,0 milions d'euros. En conjunt, la inversió creditícia gestionada pel Grup s'eleva a 23.591,6 milions d'euros, un 16,0% més que a final del 2002. La major part de la cartera està constituïda per crèdits amb garantia real, que representen el 58,3% dels crèdits a clients de balanç.

La forta expansió de la inversió creditícia no ha repercutit negativament en el saldo de crèdits en situació de mora; al contrari, el saldo de crèdits dubtosos s'ha reduït d'un 0,7%, fet que ha comportat una important millora de la ràtio de morositat, que se situa en el 0,90%, 0,14 punts inferior a la del 2002.

La captació de recursos també ha mostrat una dinàmica de creixement positiva, amb uns recursos totals gestionats pel Grup de 26.907,5 milions d'euros, un 12,9% més que a final del 2002. Cal destacar l'elevat dinamisme dels fons d'inversió i dels fons de pensions, amb taxes de creixement del 20,1 i el 15,9%, respectivament, tots dos casos superiors a les mitjanes del sector. Quant a les modalitats de balanç, l'augment ha estat d'un 12,7%, amb un especial protagonisme de la captació de recursos a través de l'emissió de títols (Euro Medium Term Notes, pagarés i deute subordinat). Altrament, els comptes de disponible també han tingut un comportament força expansiu, amb un creixement del 13,1%.

El saldo comptable de la cartera de valors era a final d'any de 2.810,2 milions d'euros, amb un creixement del 64,9%. Aquest augment ha estat degut, d'una banda, a l'elevat volum de compres de títols de renda fixa del sector privat, de màxima qualitat creditícia, atesa la reducció dels "*spreads*" en els títols corporatius. El saldo de títols de renda fixa s'ha situat en 1.806,9 milions d'euros, un 87,1% superior al del final del 2002. D'una altra banda, en renda variable s'ha assolit una inversió de 1.003,3 milions d'euros, 264,8 milions més que al final del 2002, 171,9 dels quals corresponen a inversions en societats participades. En aquest apartat es recullen les inversions fetes amb la compra d'un 3,03% de Gas Natural i un 20% de Riofisa, que s'afegeixen a les que l'Entitat manté a Repsol-YPF (1,63%) i Abertis Infraestructuras (5,69%), entre les més significatives.

Quant a la gestió de tresoreria, el saldo de les partides d'actiu puja a 5.832,0 milions d'euros, que representen el 18,5% del balanç, molt per sota del 24,1% d'ara fa un any. De la banda del passiu, el finançament rebut d'entitats de crèdit s'ha mantingut estable entorn de 6.600 milions d'euros.

Els recursos propis consolidats s'eleva a 2.144,5 milions d'euros, un 11,3% més, increment que ha estat possible gràcies al positiu comportament dels resultats i a l'emissió de deute subordinat, per un valor de 200 milions d'euros. De resultes d'això, el coeficient de solvència s'ha mantingut per sobre del 10%, més de 2 punts del mínim exigint pel Banc d'Espanya.

A final de 2003 Caixa Catalunya tenia una xarxa de 981 oficines, 20 més que a final de l'any anterior. L'ampliació de la xarxa s'ha centrat bàsicament a Catalunya, amb 11 oficines (resultat d'obrir-ne 12 i tancar-ne 1), la Comunitat Valenciana, amb 3, i Madrid, amb 2, d'acord amb l'objectiu fixat en el Pla Estratègic 2002-2004 de reforçar la presència en aquests àmbits territorials. Les 4 restants es distribueixen entre Andalusia (2), les Illes Canàries (1) i Múrcia (1). La xarxa de caixers automàtics es compon de 1.274 unitats, 44 més que l'any passat.

Pel que fa al servei CC-Online, de banca per internet, al llarg del 2003 ha assolit elevats ritmes de creixement, tant en volum de contractes com en transaccions. A final d'any hi havia prop de 400.000 usuaris de banca per internet i s'havien superat els 67 milions de transaccions, un 58,3% més. Aquest servei, juntament amb el de Línia Total, de banca telefònica, eleva fins a 966.000 el nombre de contractes vigents en banca a distància, que en el conjunt del 2003 ha canalitzat una part creixent de l'operatòria realitzada a l'Entitat.

En mitjans de pagament, a final d'any hi havia vigents més d'1,5 milions de targetes, que han facturat per compres a comerços més de 1.800 milions d'euros, un 10,2% més, mentre que la facturació captada de comerços s'ha incrementat d'un 20,2%. En aquest àmbit s'ha iniciat la comercialització del TPV PC i del TPV PDA, un nou servei que permet integrar el cobrament amb targetes en el PC o la PDA de l'establiment i processar-les a través d'internet, amb el consegüent estalvi de temps i de cost de procés. Així mateix, el 2003 s'ha reduït d'un 16% el frau amb targetes, gràcies a iniciatives com ara el control amb el codi VCA, que es grava a la banda magnètica de les targetes, i el sistema d'autenticació en els pagaments a comerços virtuals.

Des de la perspectiva comercial, i basant-se en la implementació de noves eines tecnològiques que faciliten la gestió comercial, ha continuat, dins del model comercial dissenyat recentment, la implantació de les figures especialitzades de Directors de Negoci d'Empresa i de Gestors de Banca Personal i, després de fer una nova segmentació de clients, s'ha creat la figura de Gestor Comercial i s'hi han assignat 884 empleats. Així

mateix, s'ha creat el Centre de Suport Operatiu Xarxa, que centralitza part de l'operatòria administrativa d'oficines, i s'ha impulsat una nova estructura comercial.

Altrament, el 2003 s'ha començat a implantar el Model de Gestió per Competències, que facilita, a través del Sistema de Gestió de l'Acompliment, l'establiment d'una comunicació sistemàtica entre els empleats i els seus responsables, amb la finalitat d'orientar el desenvolupament professional dels empleats i valorar de manera objectiva la contribució individual als objectius de l'Entitat. La implantació del sistema ha implicat la realització de cursos específics per formar com a avaluadors tots els empleats responsables d'equips de treball. Se n'han fet 159 edicions, amb més de 21.000 hores impartides i més de 1.200 assistents.

El 2003 hi ha hagut, de nou, un significatiu enfortiment de Caixa Catalunya considerada com a Grup, gràcies a la molt bona dinàmica de les societats filials. Cal destacar el grup immobiliari Procam, format per 36 societats immobiliàries, que ha completat les obres de gairebé 1.800 habitatges i gestiona més de 4 milions de metres quadrats de superfície de sostre urbà. El benefici net atribuït del grup Procam ha estat de 32,0 milions d'euros, un 83,8% superior al de l'any anterior.

Les companyies d'assegurances Ascat Vida, amb més d'un milió cent mil contractes i uns recursos gestionats superiors a 3.000 milions d'euros, i Ascat Corredoria, amb una elevada dinàmica de creixement en primes intermediades, superior al 36,9%, han tingut un benefici net conjunt de 17,4 milions.

Així mateix, la bona dinàmica dels fons d'inversió, que ha afavorit un considerable augment dels resultats de Caixa Catalunya Gestió (un 18,1% més), i la realització de noves titulitzacions d'actius, en el cas de Gestió d'Actius Titulitzats, han ajudat a incrementar sensiblement l'aportació d'aquestes dues filials.

L'aportació de les societats financeres, Factorcat i Liscat, també ha estat molt positiva, amb un finançament conjunt concedit de més de 1.500 milions d'euros i un resultat net de 7,9 milions.

També ha estat important l'aportació de la societat de serveis Caixa Catalunya Consulting, que ha crescut per sobre del 20% en volum de negoci i ha obtingut un resultat net de 5,2 milions d'euros.

Les cinc societats de cartera a través de les quals s'estructuren les inversions en sectors d'interès han assolit una inversió conjunta de 72,5 milions d'euros, un 10,3% més. Les inversions d'aquestes societats de cartera s'han continuat orientant, de manera preferent, cap al sector industrial, d'infraestructures, de capital-risc i immobiliari.

ITC, societat que presta serveis informàtics al Grup i a empreses clients del sector industrial, ha facturat per un valor de més de 20 milions d'euros i ha desenvolupat, entre altres, noves eines de gestió global del risc, noves funcionalitats del web corporatiu, noves aplicacions de recursos humans i la racionalització de diferents processos d'oficines.

El 2003 s'ha tornat a fer un important esforç per potenciar l'Obra Social i per dotar-la alhora de la modernitat i innovació necessàries per respondre a les noves demandes socials. Amb aquesta finalitat, s'hi ha destinat un total de 40,5 milions d'euros.

Pel que fa a l'exercici del 2004, es preveu que es mantingui la tendència observada el 2003 quant a l'evolució dels principals indicadors de negoci i del compte de resultats.

La partida de recursos de clients gestionats pel Grup podria presentar una taxa de creixement entorn del 10%, amb un especial dinamisme de les modalitats de captació de recursos de fora de balanç. Així, es preveu que els fons de pensions i, especialment, els fons d'inversió mantinguin elevats ritmes de creixement, per sobre del 10%, mentre que l'increment hauria de ser superior en assegurances de vida. Altrament, els recursos de balanç mostraran avenços inferiors.

La inversió creditícia es preveu que continuarà mantenint elevats ritmes de creixement, per bé que amb una certa tendència a la moderació. En termes de balanç, l'augment dels crèdits a clients podria situar-se vora el 10%, en funció de les titulitzacions que puguin realitzar-se. L'expansió de la inversió creditícia es fonamentarà menys en la dinàmica del crèdit hipotecari, mentre que prendran un major relleu les modalitats vinculades al finançament al sector empresarial.

Pel que fa al compte de resultats, s'espera un reduït increment del marge financer, mentre que l'increment de les comissions netes i dels resultats per operacions financeres seria més favorable. Tot plegat permetria situar la variació del marge ordinari al voltant del 8%. Això, juntament amb un moderat creixement de les despeses d'explotació, podria fer que l'expansió del marge d'explotació arribés a situar-se per sobre del 10%.

Quant a la resta de partides, es preveu que els resultats nets per posada en equivalència incrementin l'aportació al compte de resultats, tant per la continuïtat en la bona dinàmica de les societats filials que consoliden per posada en equivalència, com també per la major aportació de les societats participades. Tot plegat permetrà situar el benefici net d'impostos, en absència de resultats per operacions de grup i extraordinaris de rellevància, al voltant de 230 milions d'euros.

Comptes anuals del Grup Caixa Catalunya. 2003

Balanços de situació consolidats al 31 de desembre de 2003 i 2002

Milers d'euros

Notes 1, 2, 3 i 4

ACTIU	2003	2002
Caixa i dipòsits en bancs centrals (Nota 5)	529.967	322.861
– Caixa	192.062	180.477
– Banc d'Espanya	300.030	102.582
– Altres bancs centrals	37.875	39.802
Deutes de l'Estat (Nota 6)	1.738.965	1.718.761
Entitats de crèdit (Nota 7)	3.563.064	4.902.523
– A la vista	79.747	74.557
– Altres crèdits	3.483.317	4.827.966
Crèdits sobre clients (Nota 8)	21.269.784	18.602.734
Obligacions i altres valors de renda fixa (Nota 9)	1.806.876	965.916
– D'emissió pública	94.165	120.588
– Altres emissions	1.712.711	845.328
Accions i altres títols de renda variable (Nota 10)	111.667	57.949
Participacions (Nota 11)	643.641	471.758
– En entitats de crèdit	–	960
– Altres participacions	643.641	470.798
Participacions en empreses del Grup (Nota 12)	248.054	208.869
– En entitats de crèdit	–	–
– Altres	248.054	208.869
Actius immaterials (Nota 13)	7.668	10.599
– Despeses de constitució i de primer establiment	247	487
– Altres despeses amortitzables	7.421	10.112
Fons de comerç de consolidació (Nota 13)	160.912	69.984
– Per integració global i proporcional	–	–
– Per posada en equivalència	160.912	69.984
Actius materials (Nota 14)	468.729	467.769
– Terrenys i edificis d'ús propi	208.063	207.675
– Altres immobles	82.962	76.385
– Mobiliari, instal·lacions i altres	177.704	183.709
Capital subscrit no desembossat	–	–
Accions pròpies	–	–
Altres actius (Nota 17)	757.914	755.499
Comptes de periodificació	235.595	198.409
Pèrdues en societats consolidades (Nota 21)	11.332	5.791
– Per integració global i proporcional	4.899	3.846
– Per posada en equivalència	6.433	1.945
– Per diferències de conversió	–	–
Pèrdues consolidades de l'exercici	–	–
– Pèrdues atribuïdes al Grup	–	–
– Pèrdues atribuïdes a la minoria	–	–
TOTAL ACTIU	31.554.168	28.759.422
COMPTES D'ORDRE (Nota 23)	8.192.598	6.764.111

PASSIU

	2003	2002
Entitats de crèdit (Nota 7)	6.609.902	6.575.260
– A la vista	9.742	2.552
– A termini o amb preavís	6.600.160	6.572.708
Dèbits a clients (Nota 15)	17.187.443	16.657.544
– Dipòsits d'estalvi	15.143.089	13.636.266
– A la vista	6.669.128	5.898.081
– A termini	8.473.961	7.738.185
– Altres dèbits	2.044.354	3.021.278
– A la vista	–	–
– A termini	2.044.354	3.021.278
Dèbits representats per valors negociables (Nota 16)	4.101.696	2.364.406
– Bons i obligacions en circulació	2.384.896	1.045.496
– Pagarés i altres valors	1.716.800	1.318.910
Altres passius (Nota 17)	869.136	727.824
Comptes de periodificació	280.853	258.130
Provisions per a riscos i càrregues (Nota 18)	102.178	110.638
– Fons de pensionistes (Nota 3.n)	5.045	–
– Provisió per a impostos	54.109	58.647
– Altres provisions	43.024	51.991
Fons per a riscos bancaris generals	547	568
Diferència negativa de consolidació	2.168	1.517
Benefici net de l'exercici (Nota 4)	213.368	167.872
– Benefici atribuït al Grup	200.193	146.642
– Benefici atribuït a la minoria	13.175	21.230
Passius subordinats (Nota 19)	680.454	480.455
Interessos minoritaris (Nota 20)	480.462	479.401
Capital subscrit	–	–
Primes d'emissió	–	–
Reserves (Nota 21)	853.777	752.369
Reserves de revaloració (Nota 21)	76.233	76.233
Reserves en societats consolidades (Nota 21)	95.951	107.205
– Per integració global i proporcional	11.938	9.541
– Per posada en equivalència	84.013	97.664
– Per diferències de conversió	–	–
Resultats d'exercicis anteriors	–	–
TOTAL PASSIU	31.554.168	28.759.422

Les notes 1 a 29 de la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació consolidat al 31 de desembre de 2003.

Comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis 2003 i 2002

Milers d'euros
Notes 1, 2, 3 i 4

	2003	2002
Interessos i rendiments assimilats (Nota 25)	1.206.558	1.272.690
– De la cartera de renda fixa	82.920	100.879
– Altres	1.123.638	1.171.811
Interessos i càrregues assimilades	(672.646)	(723.175)
Rendiment de la cartera de renda variable	94.396	44.093
– D'accions i altres títols de renda variable	39.981	8.377
– De participacions	23.674	15.097
– De participacions en el Grup	30.741	20.619
MARGE D'INTERMEDIACIÓ	628.308	593.608
Comissions percebudes (Nota 25)	234.700	206.596
Comissions pagades	(39.831)	(38.047)
Resultats per operacions financeres (Nota 25)	18.427	11.980
MARGE ORDINARI	841.604	774.137
Altres productes d'explotació	18.152	14.727
Despeses generals d'administració (Nota 26)	(465.168)	(439.863)
– De personal	(322.296)	(299.927)
– Altres despeses administratives	(142.872)	(139.936)
Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials	(41.853)	(45.022)
Altres càrregues d'explotació	(4.807)	(4.093)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	347.928	299.886
Resultats generats per societats posades en equivalència	66.211	53.045
– Participació en beneficis de societats posades en equivalència	125.099	90.484
– Participació en pèrdues de societats posades en equivalència	(7.739)	(2.389)
– Correccions de valor per cobrament de dividendes	(51.149)	(35.050)
Amortització del fons de comerç de consolidació (Nota 13)	(15.815)	(7.860)
Amortització i provisions per a insolvències (net) (Nota 8)	(125.996)	(96.746)
Sanejament d'immobilitzacions financeres (net)	–	(3.083)
Dotació al fons per a riscos bancaris generals	–	–
Resultats per operacions Grup (net) (Nota 25)	(1)	13.010
Beneficis extraordinaris (Nota 25)	13.018	22.735
Crebants extraordinaris (Nota 25)	(11.259)	(51.979)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	274.086	229.008
Impost sobre societats (Nota 22)	(60.338)	(60.052)
Altres impostos	(380)	(1.084)
RESULTAT DE L'EXERCICI	213.368	167.872
– Benefici atribuït al Grup	200.193	146.642
– Benefici atribuït a la minoria	13.175	21.230

Les notes 1 a 29 de la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2003.

Memòria corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2003

1. Naturalesa del Grup

Caixa d'Estalvis de Catalunya (d'ara endavant Caixa Catalunya) és l'entitat dominant del Grup Caixa Catalunya, definit d'acord amb la Llei 13/1985, de 25 de maig, i disposicions que la desenvolupen, especialment l'article 2 del Reial Decret 1343/1992, de 6 de novembre, la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, de 14 de juny, i la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya, de 26 de març, pels quals es regula la consolidació dels estats financers de les entitats de crèdit.

El Grup Caixa Catalunya està compost per Caixa Catalunya i les societats participades, les quals, complementàriament a la Institució, realitzen activitats en les àrees financeres, d'assegurances, immobiliària, de serveis, de pensions, credi-tícia i altres. L'objecte social de les principals societats que componen el grup Caixa Catalunya es detalla a la Nota 2.b.

Caixa Catalunya és una institució no lucrativa amb caràcter de caixa general d'estalvi popular. Inicià les activitats el 26 d'octubre de 1926 i figura inscrita en el Llibre Registre Especial de Caixes d'Estalvi Popular del Banc d'Espanya amb el número 16 i en el Llibre Registre de Caixes d'Estalvis de la Generalitat de Catalunya amb el número 8. L'Entitat és dota-da de personalitat jurídica i, com a entitat financera d'utilitat pública al servei dels seus impositors i del desenvolupa-ment econòmic del seu àmbit territorial d'actuació, l'objectiu bàsic de la seva activitat és oferir, amb una finalitat so-cial, tots els serveis financers que la societat necessita, i també atendre la realització d'obres socials.

Donada l'activitat a què es dedica, el Grup Caixa Catalunya no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions i con-tingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats d'aquesta. Per aquest motiu, no s'inclouen desglossaments específics en la present memòria dels comp-tes anuals consolidats respecte a la informació de qüestions mediambientals.

La gestió i la utilització dels recursos de clients captats i administrats per les caixes d'estalvis són subjectes a determi-nades normes legals, que estableixen entre altres coses:

- a) El manteniment d'un percentatge dels recursos de clients computables en dipòsits en el Banc d'Espanya per a la cobertura del coeficient de reserves mínimes.
- b) L'obligació d'aportar anualment un percentatge dels recursos de tercers computables al Fons de Garantia de Dipòsits de Caixes d'Estalvis, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys de l'exercici, sempre que el fons patrimonial no com-promès en operacions pròpies de l'objecte del fons no iguali ni superi l'1% dels imports garantits de les entitats que hi estan adscrites segons la Circular 4/2001 del Banc d'Espanya, de 24 de setembre. La garantia d'aquest fons co-breix els imports que determina el Reial Decret 2606/1996, de 20 de desembre, corregit pel Reial Decret 948/2001, de 3 d'agost.
- c) L'aplicació de l'excedent net de l'exercici a reserves i al Fons de l'Obra Social.

2. Bases de presentació dels comptes anuals consolidats, comparació de la informació i principis de consolidació

a) Bases de presentació i comparació de la informació

Els comptes anuals consolidats són presentats d'acord amb els models establerts per la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya i les actualitzacions fetes, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats del Grup Caixa Catalunya, i s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat de Caixa Catalunya i de les societats participades consolidades i inclouen certs ajustos i reclassificacions per tal d'homogeneïtzar els criteris de comptabilitat i de presentació seguits per les societats dependents amb els de Caixa Catalunya.

Els comptes anuals consolidats, corresponents a l'any 2003, han estat formulats pel Consell d'Administració en data 17 de febrer de 2004. Aquests comptes anuals i els de les societats participades consolidades seran presentats a l'Assemblea General de l'Entitat dominant i a les corresponents Juntes Generals d'Accionistes de les societats dependents consolidades, respectivament, perquè els aprovin, i els administradors esperen que ho faran sense modificacions. Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2002 van ser aprovats per l'Assemblea General feta el 26 de març de 2003.

Per a l'elaboració dels comptes anuals s'han seguit els principis comptables generalment acceptats descrits en la Nota 3. No hi ha cap principi comptable obligatori amb un efecte significatiu en els comptes anuals que s'hagi deixat d'aplicar per elaborar-los ni s'ha produït cap canvi normatiu que afecti significativament la comparabilitat de la informació entre els exercicis 2003 i 2002.

b) Principis de consolidació

S'han consolidat pel mètode d'integració global o proporcional totes les societats en què participa Caixa Catalunya, directament o indirectament, en un 20% o més, i que desenvolupen activitats financeres o presten serveis relacionats amb aquesta activitat i constitueixen, juntament amb ella, una unitat de decisió.

Tots els saldos i transaccions importants entre les entitats consolidades han estat eliminats en el procés de consolidació. Així mateix, la participació de tercers en el patrimoni del Grup és presentada en el capítol "Interessos minoritaris" dels balanços de situació consolidats adjunts (vegeu la Nota 20) i en els resultats de l'exercici en l'epígraf "Benefici atribuït a la minoria" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts.

A continuació es detalla la informació de les societats consolidades durant l'exercici 2003 pels mètodes d'integració global o proporcional, que correspon al tancament de l'exercici en els casos que es disposa de la informació, i quan aquesta no ha estat disponible, s'han utilitzat les millors estimacions:

Milers d'euros

2003

Societat	Activitat	Participació directa o indirecta Caixa Catalunya	Cost de la participació	Capital + reserves	Resultat després d'impostos	Dividends rebuts durant l'exercici 2003
Repinves, SA ^{1,10}	Inversió mobiliària	28,88%	261.976	966.148	24.184	—
Invercartera, SA ²	Inversió mobiliària	100%	39.223	40.612	(1.269)	1.867
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, SA ²	Leasing	100%	29.450	32.496	4.895	4.517
Factorcat, Establecimiento Financiero de Crédito, SA ²	Factoring	100%	16.100	18.074	3.052	1.897
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA ³	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	100%	7.217	8.655	9.991	8.460
Invercartera Capital S.C.R., SA ⁴	Gestora de capital risc	100%	6.647	5.920	(195)	—
Invercatalunya Tecnologia, SL ⁴	Inversió mobiliària	100%	5.415	3.516	(417)	—
Invercartera Energia, SL ⁴	Inversió mobiliària	100%	4.468	4.572	(40)	—
Caixa Catalunya International Finance B.V. ⁵	Intermediació financera	100%	2.000	2.000	149	—
Gestió d'Actius Titulitzats, Societat Gestora de Fons de Titulització, SA ²	Gestora de fons de titulització	100%	902	1.143	450	200
Caal 2002, SL ²	Inversió mobiliària	100%	605	406	654	—
Baring Private Equity Partners España, SA ^{6,10}	Gestora de capital risc	45%	541	619	460	135
Innova 31 S.C.R., SA ^{7,10}	Gestora de capital risc	25%	375	2.710 ¹¹ 1.210 ¹²	(50)	—
Informació i Tecnologia Catalunya, SL ⁸	Prestació de serveis d'informàtica	50%	156	398	23	—
Caixa Catalunya Consulting, SA ²	Prestació de serveis	100%	152	766	5.198	4.297
Caixa Catalunya On-Line, SL ⁴	Prestació de serveis per Internet	100%	3	3	(1)	—
Caixa Catalunya International Finance Limited ⁹	Intermediació financera	100%	1	32	42	—
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited ⁹	Intermediació financera	100%	1	1	13.163	—

1. Domicili social: c/ Garibaldi, 15, Sant Sebastià

2. Domicili social: c/ Fontanella, 5-7, Barcelona

3. Domicili social: c/ Provença, 398-404, Barcelona

4. Domicili social: pça. Antoni Maura, 6, Barcelona

5. Domicili social: Herengracht 548, 1017CG, Amsterdam, Holanda

6. Domicili social: c/ Hermosilla, 11, Madrid

7. Domicili social: c/ Jordi Girona, 31, Barcelona

8. Domicili social: avda. Diagonal, 615, Barcelona

9. Domicili social: Ugland House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies

10. Societats incorporades a la consolidació pel mètode d'integració proporcional

11. Capital subscrit + reserves

12. Capital desembossat + reserves

Cap de les societats relacionades no cotitza a borsa.

L'any 2003 s'ha constituït la societat Caixa Catalunya International Finance B.V. destinada a actuar d'emissora d'Euro Medium Term Notes (Eurobons).

L'any 2002 Caixa Catalunya va aportar les seves accions en Caixa Catalunya Pensions, E.G.F.P., SA per subscriure l'ampliació de capital en Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances de 8.450 milers d'euros. Posteriorment es va produir la dissolució sense liquidació de Caixa Catalunya Pensions, E.G.F.P., SA.

Entre les adquisicions més significatives de l'any 2002 es destaquen la de Caal 2002, SL societat a la qual es van aportar les accions de Wanadoo que posseïa Invercartera, SA i la constitució de la societat Invercartera Capital S.C.R., SA per a la presa de participacions temporals en el capital de petites i mitjanes empreses no financeres.

Les filials no consolidables del Grup i les empreses associades a què es refereix l'apartat 3 de l'article 47 del Codi de Comerç, segons el que estableixen la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya i adaptacions posteriors (participacions del 20% com a mínim o del 3% si l'empresa associada cotitza a borsa), han estat integrades en els estats financers consolidats pel procediment de posada en equivalència.

A continuació es detalla la informació de les principals societats integrades durant l'exercici 2003 pel procediment de posada en equivalència, amb indicació del percentatge de participació que directament o indirectament hi posseeix Caixa Catalunya:

Milers d'euros

2003

Societat	Activitat	Participació Caixa Catalunya		Cost de la participació	Capital + reserves	Resultat després d'impostos	Dividends rebuts durant l'exercici 2003
		Directa	Total				
Repsol-YPF, SA ^{1,17}	Serveis	—	1,63%	261.976	12.535.000	1.608.000	7.147
Abertis Infraestructuras, SA ^{2,18}	Serveis	5,69%	5,69%	233.909	2.884.721	279.900	13.196
Gas Natural SDG, SA ³	Prod. i distrib. de gas	3,03%	3,03%	214.021	3.879.886	421.274	—
Promotora Catalunya Mediterrànea, SA ⁴	Promocions immobiliàries	100%	100%	97.075	102.105	20.699	10.571
Riofisa, SA ⁵	Promocions immobiliàries	20%	20%	93.157	174.576	34.775	—
Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros ⁶	Assegurances de vida i gestora de fons de pensions	100%	100%	64.211	78.272	16.835	18.844
Prasa y Procam, SL ⁷	Promocions immobiliàries	—	50%	15.990	31.345	(616)	—
Coll Favà, SL ⁸	Promocions immobiliàries	—	50%	9.508	22.718	12.534	4.292
Riofisa Procam, SL ⁵	Promocions immobiliàries	—	50%	9.000	18.265	3.966	—
Armilar Procam, SL ⁹	Promocions immobiliàries	—	50%	9.000	18.853	5.672	—
Promocions Terres Cavades, SA ¹⁰	Promocions immobiliàries	—	51%	7.356	14.395	(24)	—
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL ¹¹	Promocions immobiliàries	—	51%	7.092	15.850	2.267	2.511
Iber Espais Europa, SL ¹²	Promocions immobiliàries	—	50%	6.182	288	(107)	1.570
Puerto Ciudad Las Palmas, SA ¹³	Promocions immobiliàries	—	47,50%	5.514	8.060	821	—
Inmuebles Mirp, SL ⁹	Promocions immobiliàries	—	51%	4.374	9.463	2.439	1.275
Caixa Catalunya Tel. Entrada, SL ¹⁴	Inform. i ofertes d'oci per Internet	—	100%	3.907	3.153	(544)	—
Promociones Enlace Inmobiliario, SA ¹⁵	Promocions immobiliàries	—	50%	3.600	7.182	(22)	—
Inpau, SA ⁴	Promocions immobiliàries	—	100%	3.459	6.485	3.798	3.251
La Seda de Barcelona, SA ¹⁶	Tèxtil	—	4,27%	2.995	140.603	1.653	—

1. Domicili social: paseo de la Castellana, 278, Madrid

2. Domicili social: av. Parc Logístic, 12-20, Barcelona

3. Domicili social: av. Portal de l'Àngel 20-22, Barcelona

4. Domicili social: passeig de Gràcia 49, Barcelona

5. Domicili social: Parque Empresarial la Moraleja, avda. de Europa, 22, Alcobendas, Madrid

6. Domicili social: c/ Provença 398-404, Barcelona

7. Domicili social: c/ Sant Alvaro 2, Córdoba

8. Domicili social: rda. General Mitre 12, Barcelona

9. Domicili social: pg. del Ferrocarril 337, 4t., Castelldefels, Barcelona

10. Domicili social: av. Roma 6, Tarragona

11. Domicili social: c/ Bausa 13-15, Madrid

12. Domicili social: c/ Còrsega 299, Barcelona

13. Domicili social: c/ Luis Doreste Silva 52, Las Palmas

14. Domicili social: pça. Antoni Maura 6, Barcelona

15. Domicili social: av. Sancho el Fuerte 18, Pamplona

16. Domicili social: av. Remolar, 2, El Prat de Llobregat, Barcelona

17. Els títols de Repsol-YPF, SA, es posseeixen mitjançant la societat Repinves, SA

18. Anteriorment Acesa Infraestructuras, SA. Canvi de denominació social durant l'any 2003, de resultes de la fusió d'aquesta societat amb Aurea de Concesiones de Infraestructuras, SA.

De totes les societats relacionades, només Repsol-YPF, SA, Abertis Infraestructuras, SA, Gas Natural SDG, SA i La Seda de Barcelona, SA cotitzen a borsa, per a les quals en el quadre anterior es detallen les últimes informacions públiques disponibles.

Durant el 2003 s'ha realitzat la fusió entre Acesa Infraestructuras, SA i Aurea Concesiones de Infraestructuras, SA amb la denominació social d'Abertis Infraestructuras, SA. L'operació de fusió ha comportat una ampliació de capital que ha suposat la disminució de la participació en la societat fins al 5,69%. Entre les adquisicions més significatives es destaquen la participació del 3,03% en Gas Natural SDG, SA i del 20 % en Riofisa, SA.

L'any 2002 es van realitzar diverses adquisicions d'accions d'Acesa Infraestructuras, SA que van elevar la participació fins al 8,24%. Entre les participacions més rellevants adquirides per Procam, es destaquen les de Puerto Ciudad Las Palmas, SA i de Promociones Enlace Inmobiliario, SA. Així mateix, va realitzar-se la venda de la societat Sabel de Serveis, SA.

Les empreses posades en equivalència l'efecte patrimonial de les quals en els estats consolidats és poc significatiu són: Espais Catalunya Inversions Immobiliàries, SL, Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, SL, Inmobiliaria Monte Boadilla, SL, Procamvasa, SA, Ascat Corredoria d'Assegurances, SL, Investigación y Desarrollo de Energías Renovables IDER, SL, Nova Terrassa 30, SL, Costa Ferma, SA, Pronorte Uno Procam, SA, Nou Mapro, SA, Elecdey Carcelen, SA, Residencial Maçana, SL, Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL, Promociones Mies del Valle, SL, S.B.D. Nord, SL, Seif Procam, SL, Cerbat, SL, Premier Procam Carabanchel, SA, Siresa Barcelonina, SA, Torca Procam, SA, Promociones Orla Este, SA, The Gaudins Projects, SL, Viviendas en Propiedad, SL, Espais Cerdanyola, SL, Miyuki 2000, SL, Egalenia, SL, Promotora del Rec dels Quatre Pobles, SA, Centro Routing y Clearing, SL, Siresa Europea, SA, Informació i Tecnologia Catalunya 21, SL, Provicat Sant Andreu, SA, Orbita Max, SL, Ascender Servicios Inmobiliarios, SL, Centre Lúdic Diagonal, SA, Nova Terrassa-3, SL, Viviendas Mirp, SL, Illa Verda Habitatges, SL, M.R.D. Registro y Documentación, SL, Silobit Barcelona, SA, El Nou Eix, SL, S.C.I. Michelangelo i S.C.I. Villa Saint-Georges.

Les restants inversions en valors representatius del capital es presenten en els balanços de situació consolidats adjunts, d'acord amb els criteris assenyalats a la Nota 3.f.

Caixa Catalunya és la institució matriu del Grup Caixa Catalunya. Els seus estats financers resumits dels exercicis 2003 i 2002 són els següents:

Caixa Catalunya. Balanços de situació al 31 de desembre de 2003 i 2002

Milers d'euros

ACTIU	2003	2002	PASSIU	2003	2002
Caixa i dipòsits en bancs centrals	529.961	322.852	Entitats de crèdit	6.201.693	6.249.961
Deutes de l'Estat	1.738.965	1.718.761	Dèbits a clients	19.525.258	17.654.210
Entitats de crèdit	4.322.712	5.604.607	Dèbits representats per valors negociables	1.834.659	1.446.051
Crèdits sobre clients	19.946.326	17.437.101	Altres passius	717.103	590.374
Obligacions i altres valors de renda fixa	1.801.861	960.365	Comptes de periodificació	275.221	251.945
Accions i altres títols de renda variable	83.622	56.747	Provisions per a riscos i càrregues	94.520	114.906
Participacions	791.981	504.550	Fons per a riscos generals	547	568
Participacions en empreses del Grup	269.528	248.148	Benefici net de l'exercici	168.207	137.576
Actius immaterials	7.167	9.795	Passius subordinats	1.160.454	960.455
Actius materials	466.377	466.630	Reserves	856.350	760.754
Altres actius	720.124	717.279	Reserves de revaloració	76.233	76.233
Comptes de periodificació	231.621	196.198			
Total Actiu	30.910.245	28.243.033	Total Passiu	30.910.245	28.243.033
Comptes d'ordre	11.913.232	9.112.426			

Caixa Catalunya. Comptes de pèrdues i guanys al 31 de desembre de 2003 i 2002

Milers d'euros

	2003	2002
Interessos i rendiments assimilats	1.174.490	1.237.693
Interessos i càrregues assimilades	(677.057)	(730.792)
Rendiment de la cartera de renda variable	114.145	66.918
MARGE D'INTERMEDIACIÓ	611.578	573.819
Comissions percebudes	211.097	187.489
Comissions pagades	(38.380)	(37.009)
Resultats per operacions financeres	17.546	11.983
MARGE ORDINARI	801.841	736.282
Altres productes d'explotació	2.984	2.978
Despeses generals d'administració	(449.317)	(426.181)
Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials	(41.164)	(45.696)
Altres càrregues d'explotació	(4.753)	(3.851)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	309.591	263.532
Amortització i provisions per a insolvències (net)	(117.732)	(90.629)
Sanejament d'immobilitzacions financeres (net)	(471)	4.140
Beneficis extraordinaris	11.804	25.027
Crebants extraordinaris	(10.272)	(35.161)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	192.920	166.909
Impost sobre societats	(24.333)	(28.249)
Altres impostos	(380)	(1.084)
RESULTAT DE L'EXERCICI	168.207	137.576

Caixa Catalunya. Quadres de finançament al 31 de desembre de 2003 i 2002

Milers d'euros

ORIGEN	2003	2002	APLICACIÓ	2003	2002
Recursos generats de les operacions	341.983	295.093	Finançament menys inversió en bancs centrals	195.521	—
Títols subordinats emesos	199.999	—	(variació neta)		
Finançament menys inversió en bancs centrals (variació neta)	—	175.049	Deute de l'Estat	20.204	—
Deute de l'Estat	—	456.394	Inversió creditícia	2.581.610	2.290.422
Entitats de crèdit (variació neta)	1.233.627	676.489	Títols de renda fixa	848.626	124.174
Títols de renda variable no permanent	—	28.396	Emprèstits	—	513.740
Creditors	1.871.048	1.471.124	Títols de renda variable no permanent	40.379	—
Emprèstits	388.608	—	Adquisició d'inversions permanents	322.764	97.768
			Altres conceptes actius (net)	26.161	76.441
Total fons originats	4.035.265	3.102.545	Total fons aplicats	4.035.265	3.102.545

3. Normes de valoració, principis i pràctiques de comptabilitat aplicats

Les normes de valoració i els principis i les pràctiques de comptabilitat més importants aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats són els següents:

a) Principi de meritació

Els ingressos i les despeses es registren en funció del període en què es meriten, i no pas del moment en què té lloc el cobrament o el pagament. Seguint la pràctica financera, les transaccions es registren en la data en què es produeixen, la qual pot ser diferent de la data valor corresponent, segons la qual es calculen els ingressos i les despeses per interessos. Com a excepció de la regla general, d'acord amb la normativa del Banc d'Espanya, els interessos meritats pels deutors classificats de dubtosos es reconeixen com a ingrés al moment de ser cobrats.

b) Valoració dels comptes en moneda estrangera

Els comptes en moneda estrangera s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi ponderats (fixing) del mercat de divises respecte a l'euro al tancament dels exercicis 2003 i 2002.

Els comptes en moneda estrangera referits a les oficines a França han estat convertits al tipus de canvi ponderat (fixing), llevat dels saldos que per normativa s'han de mantenir a cost històric.

Les posicions a termini que té contractades Caixa Catalunya, i que només són de cobertura, es converteixen al canvi mitjà de divises al comptat, i es periodifica la diferència entre el canvi contractual pactat i el canvi de comptat del dia del contracte com a rectificacions del cost per operacions de cobertura. Les operacions de compravenda de divises a termini contractades i no vençudes, que no són de cobertura, es valoren al tipus de canvi dels mercats de divises a termini.

Les diferències de canvi es registren íntegrament pel net en el capítol "Resultats per operacions financeres" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts, i amb contrapartida als epígrafs "Altres actius" i "Altres passius" dels balanços de situació consolidats adjunts per la part corresponent a operacions a termini.

El contravalor dels elements de l'actiu i del passiu del Grup Caixa Catalunya expressats en moneda estrangera convertits a euros és de 435.103 i 265.404 milers d'euros l'any 2003, respectivament (278.767 i 388.768 milers al 31 de desembre de 2002).

c) Crèdits sobre clients i altres actius a cobrar

Els comptes a cobrar són reflectits fonamentalment als capítols "Crèdits sobre clients" i "Entitats de crèdit" de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts, i es comptabilitzen generalment per l'import efectiu lliurat o retirat pels deutors, excepte pel que fa als actius a descompte, que es reflecteixen per l'import nominal, comptabilitzant el diferencial amb l'efectiu lliurat en comptes de periodificació del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts.

d) Fons de provisió d'insolvències

Els fons d'insolvències, que es presenten minorant els saldos dels epígrafs "Entitats de crèdit", "Crèdits sobre clients" i "Obligacions i altres valors de renda fixa" de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts, tenen per objecte cobrir les pèrdues que puguin produir-se en la recuperació íntegra dels riscos de tot tipus, excepte els de firma, contrets en el desenvolupament de l'activitat.

Els fons d'insolvències s'han determinat d'acord amb els criteris següents:

1. Provisions per a riscos nacionals i estrangers, excepte risc país:

- Provisions específiques: d'acord amb el que requereix la Circular 4/1991, de manera individual en funció de les expectatives de recuperació dels riscos i, com a mínim, per aplicació dels coeficients establerts en aquella Circular i en les modificacions posteriors. El saldo d'aquestes provisions s'incrementa amb les dotacions enregistrades amb càrrec a resultats de cada exercici i es minora per les cancel·lacions de deutes considerats incobrables o que hagin romàs més de tres anys en situació de morositat (més de sis anys en el cas d'operacions hipotecàries amb cobertura eficaç) i, si escau, per les recuperacions que es produeixin dels imports prèviament provisionats (vegeu la Nota 8).
- Provisió genèrica: seguint la normativa del Banc d'Espanya, hi ha una provisió genèrica, equivalent a l'1% de les inversions creditícies, títols de renda fixa del sector privat, passius contingents i actius dubtosos sense cobertura obligatòria (essent el percentatge del 0,5% per a determinats crèdits hipotecaris), destinada a la cobertura de pèrdues no identificades específicament al tancament de l'exercici. Al 31 de desembre de 2003 i 2002, 188.393 i 156.962 milers d'euros, respectivament, corresponien a fons genèrics per a la cobertura d'insolvències. Aquests saldos s'inclouen en els apartats de fons de provisió d'insolvències (vegeu les Notes 8, 9 i 18).

2. Fons per a la cobertura estadística d'insolvències (FCEI): d'acord amb el que exigeix la Circular 9/1999 a les entitats de crèdit, des de l'1 de juliol de 2000 aquestes estan obligades a dotar trimestralment, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, la diferència positiva entre una quarta part de l'estimació estadística de les insolvències globals latents en les diferents carteres de riscos homogenis (risc creditici de cada cartera multiplicat pels coeficients establerts per la Circular 4/1991, que estan compresos entre el 0 i l'1,5%), com a minuend, i les dotacions netes per a insolvències en el trimestre, com a subtrahend. Si aquesta diferència fos negativa, l'import s'abonaria al compte de pèrdues i guanys amb càrrec al fons constituït per aquest concepte en la mesura que hi hagi saldo disponible. Al 31 de desembre de 2003 i 2002 hi havia un fons constituït de 151.930 i 101.431 milers d'euros, respectivament (vegeu la Nota 8).

Les provisions per cobrir les pèrdues en què es pot incórrer a conseqüència dels riscos de firma mantinguts pel Grup Caixa Catalunya s'inclouen en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Altres provisions" dels balanços de situació consolidats adjunts (vegeu la Nota 18).

Els fons d'insolvències enregistrats compleixen el que requereix la normativa del Banc d'Espanya.

e) Deute de l'Estat, obligacions i altres valors de renda fixa

Els valors que constitueixen la cartera de renda fixa del Grup Caixa Catalunya són presentats d'acord amb la Circular 6/1994, de 26 de setembre, del Banc d'Espanya, segons els criteris següents:

1. Els títols assignats a la cartera de negociació són valorats al preu de mercat al tancament de l'exercici o, si no n'hi havia, al de l'últim dia hàbil anterior. Les diferències que sorgeixen per les variacions de valoració es registren (sense incloure-hi el cupó corregut) pel valor net, al capítol "Resultats per operacions financeres" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts.
2. Els títols assignats a la cartera d'inversió a venciment, integrada pels valors que el Grup Caixa Catalunya ha decidit mantenir fins al venciment final dels títols, són valorats al preu d'adquisició corregit (el preu d'adquisició es corregeix mensualment per l'import resultant de periodificar financerament la diferència entre el preu d'adquisició i el valor de reembossament), i així no és necessari constituir fons de fluctuació de valors. Els resultats de les alienacions que hi pugui haver es porten al compte de pèrdues i guanys com a resultats extraordinaris, però en cas de guany es dota una provisió específica pel mateix import i es disposa linealment d'aquesta provisió al llarg de la vida residual del valor venut.
3. Els títols assignats a la cartera d'inversió ordinària (constituïda pels valors no assignats a les dues carteres abans descrites, les lletres del Tresor incloses) són valorats al preu d'adquisició corregit, segons que defineix l'apartat anterior. Per a cada classe de valor es calcula la diferència entre el valor de mercat (determinat, en el cas de títols cotitzats, en funció de la cotització de l'últim dia hàbil de l'exercici) i el valor denominat preu d'adquisició corregit. Dels càlculs resultants, el sumatori de les diferències negatives es carrega a un compte periodificador d'actiu, mentre que el sumatori de les diferències positives s'abona a l'esmentat compte periodificador fins a l'import de les diferències negatives. La contrapartida d'aquests moviments és el fons de fluctuació de valors. Aquest fons minora els epígrafs "Deutes de l'Estat" i "Obligacions i altres valors de renda fixa" dels balanços de situació consolidats adjunts. En cas d'alienació, els beneficis i pèrdues respecte al preu d'adquisició corregit es porten a resultats, i pel que fa als beneficis es dota una provisió, que s'integra al fons de fluctuació de valors pel seu import. Aquestes provisions s'apli-

quen, al tancament del trimestre, al compte periodificador d'actiu esmentat en el paràgraf anterior fins al saldo calculat en aquest moment per a aquest compte i s'allibera l'excés. No obstant això, les provisions alliberades tornen a constituir-se en trimestres posteriors del mateix exercici si hi ha un augment de l'esmentat compte periodificador.

f) Valors representatius del capital

Els títols de renda variable representatius de les participacions en societats no consolidables per integració global o en altres empreses en què es posseeixi una participació igual o superior al 20% (3% si cotitzen a borsa) i que no compleixin les condicions per fer-ne la consolidació proporcional es valoren d'acord amb el criteri de posada en equivalència, sobre la base d'estats financers provisionals facilitats per les societats, que, d'acord amb les revisions efectuades, s'estima que no diferiran significativament dels seus comptes anuals definitius, i es mostren pel valor de la fracció que representen del net patrimonial, corregit en l'import de les plusvàlues tàcites existents en el moment de l'adquisició que encara perduren.

La resta dels títols representatius de capital es registren en el balanç pel preu d'adquisició regularitzat i actualitzat, si escau, o al valor de mercat, si aquest és inferior. Aquest valor de mercat s'ha determinat d'acord amb els criteris següents:

- Cotitzats: cotització mitjana de l'últim trimestre o cotització de l'últim dia de l'exercici, la que sigui menor.
- No cotitzats: segons determina la Circular 9/1999, de 17 de desembre, del Banc d'Espanya, sobre la base del valor teoricocomptable de la participació, corregit en l'import de les plusvàlues tàcites i de les previsions de generació de beneficis existents en el moment de l'adquisició que subsisteixen a la data de valoració. El fons de comerç originat s'amortitza linealment en un període de cinc a vint anys. Aquestes amortitzacions es registren en el compte de pèrdues i guanys si no queden absorbides per l'increment de valor teoricocomptable de les societats participades.

Les minusvàlues existents es registren com a fons de fluctuació de valors i es presenten deduint-les dels epígrafs "Accions i altres valors de renda variable" (vegeu la Nota 10) i "Participacions" (vegeu la Nota 11).

Els valors de renda variable que integren la cartera de negociació es presenten igual que els títols de renda fixa assignats a la cartera de negociació.

g) Actius immaterials

El saldo d'aquest capítol correspon pràcticament tot al registre fet pel Grup Caixa Catalunya de les despeses realitzades per a l'adquisició, implantació i desenvolupament de programes i sistemes informàtics, que tenen un import significatiu i la utilitat previsible dels quals s'estén a diversos exercicis, d'acord amb el que estableix la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya. El termini d'amortització és de tres anys i addicionalment es practiquen els sanejaments necessaris.

Els imports amortitzats durant els exercicis 2003 i 2002 es troben registrats a l'epígraf "Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts i ascendeixen a 6.397 i 8.415 milers d'euros, respectivament (vegeu la Nota 13).

h) Fons de comerç de consolidació i diferència negativa de consolidació

El fons de comerç s'origina per la diferència entre el preu d'adquisició i el valor teoricocomptable corregit en l'import de les plusvàlues tàcites en l'adquisició. Aquest fons s'amortitza linealment en el període durant el qual es considera que, com a mínim, la inversió contribueix a l'obtenció de beneficis (en un període màxim de vint anys, segons estableix la normativa vigent).

Quan el preu d'adquisició és inferior al valor teoricocomptable, apareix una diferència negativa de consolidació, que té consideració de provisió.

i) Actius materials

Els actius materials, els de l'Obra Social inclosos, són valorats al preu d'adquisició, net de l'amortització acumulada corresponent, regularitzats i actualitzats d'acord amb les normes legals aplicables. L'any 1996 es va actualitzar l'immobilitzat material d'acord amb les disposicions del Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny (vegeu la Nota 14).

L'amortització es calcula linealment en funció dels anys de vida útil estimada dels elements de l'actiu immobilitzat que mostra el quadre següent:

	Anys de vida útil
Immobles	50
Mobiliari i instal·lacions	8 - 16
Equips electrònics	3 - 7

Les plusvàlues o increment de valor resultant de les operacions d'actualització s'amortitzen en els períodes impositius que resten per completar la vida útil dels elements patrimonials actualitzats.

Les despeses de manteniment i conservació produïdes durant l'exercici es carreguen al compte de pèrdues i guanys consolidats.

j) Pensions i subsidis al personal

D'acord amb les reglamentacions, convenis i acords vigents, Caixa Catalunya està obligada a complementar les percepcions de la Seguretat Social en els casos de jubilació, viduïtat, orfandat, incapacitat permanent o gran invalidesa del personal ingressat abans d'una determinada data; certes garanties complementàries s'apliquen a la totalitat del personal independentment de la data d'ingrés. El 27 de desembre de 2000 es va subscriure un acord laboral que va permetre al personal actiu amb garantia de prestació definida elegir entre el reconeixement d'uns serveis passats per aportar-los a un pla de pensions d'aportació definida o bé el manteniment d'aquests serveis coberts amb la pòlissa d'assegurances. A més, s'ampliaren les aportacions al sistema d'aportació definida prèviament existent.

Els empleats que no es van adherir expressament al pla de pensions mantenen els seus drets o les expectatives que recull l'Estatut d'empleats de caixes d'estalvis per al règim de previsió social complementària, així com qualsevol altra norma o pràctica que els pugui ser aplicable.

En l'exercici 2001 es va materialitzar aquest acord (vegeu la Nota 18), que va suposar l'adhesió de la pràctica totalitat del personal actiu al pla de pensions (integrat al Fons Caixa Catalunya XV, Fons de Pensions, gestionat per la societat del Grup Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances) i la liquidació del sistema anterior de càlcul dels compromisos per pensions d'aquest personal adherit, així com el reconeixement dels serveis passats i unes garanties complementàries l'import dels quals es va aplicar íntegrament al pla de pensions i a pòlisses d'assegurances contractades amb la societat del Grup Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances. Sobre la base de l'esmentat acord laboral i del pla de reequilibri corresponent, el traspàs de fons es produirà en l'espai de deu anys i meritara un tipus d'interès del 4,5% (vegeu la Nota 18). Les pòlisses vigents van quedar adaptades al Reial Decret 1588/1999, d'exteriorització de compromisos per pensions.

L'Entitat segueix el criteri de reconèixer com a despesa les primes pagades per les assegurances contractades amb Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, per cobrir els passius meritats en l'any, així com les aportacions al pla de pensions meritades en funció de l'esmentat acord laboral.

k) Fons de Garantia de Dipòsits

Les contribucions al Fons de Garantia de Dipòsits de Caixes d'Estalvis establertes en la Llei 18/1982 s'imputen als resultats de l'exercici en què es coneixen, d'acord amb la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya. A conseqüència de la publicació de l'Ordre 136/2002, de 24 de gener, per la qual s'estableixen les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits de les caixes d'estalvis, ha estat necessari realitzar una aportació al Fons de Garantia de Dipòsits i, per tant, s'han registrat 4.753 i 3.851 milers d'euros amb càrrec al capítol "Altres càrregues d'explotació" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts dels exercicis 2003 i 2002.

l) Operacions de futur

Es consideren comptes d'ordre els imports corresponents a les operacions que en la normativa del Banc d'Espanya reben la denominació genèrica "d'operacions de futur", amb les especificitats següents per a cadascuna:

1. Les compravendes de divises no vençudes i les permutes financeres de monedes es comptabilitzen segons el que indica la Nota 3.b.
2. Les compravendes de valors no vençudes es comptabilitzen pel valor contractat dels valors, segons l'abast del contracte.
3. Els futurs financers sobre valors i tipus d'interès recullen, pel seu principal, les operacions d'aquesta classe contractades en mercats organitzats.
4. Les opcions comprades o emeses figuren pel valor d'exercici de l'instrument financer subjacent. En les opcions sobre tipus d'interès, s'entén per element subjacent l'import sobre el qual es calculen els interessos pactats. Les opcions comprades inclouen els actius adquirits temporalment amb opció de venda. S'enregistren com opcions emeses sobre els imports assegurats al venciment dels fons d'inversió garantits (vegeu la Nota 28).
5. Els acords sobre tipus d'interès futurs (FRA), les permutes financeres d'interessos i altres contractes de futur fets fora de mercats organitzats es comptabilitzen pel principal de l'operació.

Les operacions que han tingut per objecte i per efecte eliminar o reduir significativament els riscos de canvi, d'interès o de mercat, existents en posicions patrimonials o en altres operacions, s'han considerat com si fossin de cobertura. En aquestes operacions de cobertura, els beneficis o crebants generats s'han periodificat de forma simètrica als ingressos o costos de l'element cobert.

Les operacions que no són de cobertura, també denominades operacions de negociació, contractades en mercats organitzats, s'han valorat d'acord amb la seva cotització i les variacions en les cotitzacions han estat registrades íntegrament al compte de pèrdues i guanys, com a resultats d'operacions financeres.

Els resultats de les operacions de negociació contractades fora dels esmentats mercats no es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys fins a la liquidació efectiva. No obstant això, al final de cada període s'han efectuat valoracions de les posicions, i s'han provisionat amb càrrec a resultats les pèrdues potencials netes per cada classe de risc que han resultat de les esmentades valoracions. Les classes de riscos que es consideren a aquest efecte són el de tipus d'interès, el de preu de mercat i el de canvi.

El Grup Caixa Catalunya utilitza les operacions de cobertura per reduir el risc global a què s'exposa en la gestió de masses correlacionades d'actius i passius i altres operacions. A aquestes operacions se'ls aplica bé el criteri de meritació, bé el de preus de mercat, però en ambdós casos són sotmeses a un sistema integrat, prudent i consistent de mesurament, gestió i control dels riscos i resultats, que permet fer-ne el seguiment, així com efectuar la identificació de les operacions. En aquestes operacions, els beneficis o crebants generats s'han periodificat de forma simètrica als ingressos o costos de l'element cobert.

m) Impost sobre societats

Caixa Catalunya i les societats dependents han registrat com a despesa de l'exercici l'import meritat de l'Impost sobre societats, que es calcula en funció del resultat econòmic abans d'impostos, augmentat o disminuït, si escau, per les diferències permanents entre comptabilitat i fiscalitat. Addicionalment, s'han enregirat els corresponents impostos anticipats i diferits (vegeu la Nota 22).

El benefici fiscal corresponent a les deduccions per doble imposició, a la reinversió de beneficis extraordinaris i a les despeses de formació és considerat com un import menor de l'Impost sobre societats de cada exercici (vegeu la Nota 22). Per tal que aquestes deduccions i bonificacions siguin efectives, cal acomplir els requisits establerts per la normativa vigent.

El capítol "Impost sobre societats" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts inclou els imports meritats per Caixa Catalunya, les societats consolidades i les societats del Grup integrades pel procediment de posada en equivalència. El resultat de la integració per posada en equivalència de les societats associades es realitza pel seu resultat, net de l'Impost sobre societats.

L'epígraf "Altres impostos" recull els imports relatius a impostos sobre beneficis corresponents a règims fiscals estrangers i a societats en règim de transparència fiscal.

n) Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, hi ha l'obligació d'indemnitzar els empleats que siguin acomiadats sense causa justificada. No hi ha cap pla de reducció de personal que faci necessària la dotació d'una provisió per aquest concepte.

Tanmateix, segons la Circular 5/2000 del Banc d'Espanya, cal dotar la cobertura de possibles indemnitzacions per acomiadament garantides contractualment, diferents de les establertes amb caràcter general per la legislació vigent. Al 31 de desembre de 2003 i 2002 el fons constituït per aquest concepte ascendeix a 5.045 i 3.363 milers d'euros, respectivament.

4. Determinació del patrimoni i distribució del resultat

Els comptes anuals consolidats són presentats d'acord amb els models establerts pel Banc d'Espanya per a les entitats de crèdit. Per avaluar el patrimoni net al 31 de desembre de 2003 i 2002, s'han de considerar els epígrafs següents dels balanços de situació consolidats:

Milers d'euros	2003	2002
Reserves de l'entitat dominant	930.010	828.602
Reserves	853.777	752.369
Reserves de revaloració	76.233	76.233
Reserves en societats consolidades	95.951	107.205
Pèrdues en societats consolidades	(11.332)	(5.791)
Subtotal	1.014.629	930.016
Benefici net de l'exercici atribuït al Grup	200.193	146.642
Patrimoni net comptable	1.214.822	1.076.658
Dotació prevista al Fons de l'Obra Social	(44.800)	(42.000)
Patrimoni net després de l'aplicació de resultats	1.170.022	1.034.658

L'aplicació del resultat de Caixa Catalunya de l'exercici 2002 i la corresponent a l'exercici 2003 que se sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General dins l'any 2004 són les següents:

Milers d'euros	2003	2002
Fons de l'Obra Social	44.800	42.000
Reserves	123.407	95.576
Total	168.207	137.576

5. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El detall del saldo d'aquest capítol de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts és com segueix:

Milers d'euros	2003	2002
Caixa	192.062	180.477
Banc d'Espanya	300.030	102.582
Altres bancs centrals	37.875	39.802
Total	529.967	322.861

El saldo amb el Banc d'Espanya correspon als imports que s'han de mantenir-hi en compliment del coeficient de reserves mínimes (abans coeficient de caixa) i que en els exercicis 2003 i 2002 han tingut un rendiment mitjà del 2,33 i el 3,22%, respectivament.

El saldo en "Altres bancs centrals" correspon a un dipòsit al Banc de França per l'operatòria de Caixa Catalunya en aquest país a fi de cobrir el coeficient de reserves mínimes per adaptar-se així al reglament del Banc Central Europeu. Aquest saldo ha tingut un rendiment mitjà del 2,35 i el 3,38% els anys 2003 i 2002, respectivament.

6. Deutes de l'Estat

El detall del saldo d'aquest capítol de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts és el següent:

Milers d'euros	2003			Total
	De negociació	D'inversió ordinària	D'inversió a venciment	
Lletres del Tresor	19	947.514	—	947.533
Deute públic	388.343	366.855	36.234	791.432
Suma	388.362	1.314.369	36.234	1.738.965
Menys: Fons de fluctuació de valors	—	—	—	—
Més: Periodificació segons Circular 6/94 del Banc d'Espanya	—	—	—	—
Total	388.362	1.314.369	36.234	1.738.965

Milers d'euros	2002			Total
	De negociació	D'inversió ordinària	D'inversió a venciment	
Lletres del Tresor	18.710	1.242.502	—	1.261.212
Deute públic	743	315.809	140.997	457.549
Suma	19.453	1.558.311	140.997	1.718.761
Menys: Fons de fluctuació de valors	—	—	—	—
Més: Periodificació segons Circular 6/94 del Banc d'Espanya	—	—	—	—
Total	19.453	1.558.311	140.997	1.718.761

Els criteris de classificació de les carteres establerts per l'Entitat es detallen a la Nota 3.e, d'acord amb el que disposa la normativa del Banc d'Espanya.

Les lletres del Tresor adquirides en ferm es comptabilitzen, d'acord amb la Circular 5/1997 del Banc d'Espanya, pel preu d'adquisició corregit amb els interessos meritats.

El valor de mercat al 31 de desembre de 2003 de les lletres del Tresor i del deute públic assignats a la cartera d'inversió ordinària ascendeix a 970.681 i 374.953 milers d'euros, respectivament. Al 31 de desembre de 2002 és d'1.258.910 milers d'euros el de les lletres del Tresor i de 346.823 milers el del deute públic.

El valor d'adquisició de la cartera de negociació al 31 de desembre de 2003 i 2002 és de 352.048 i 19.206 milers d'euros, respectivament.

La rendibilitat mitjana de les lletres del Tresor durant l'exercici 2003 ha estat del 2,89% i la rendibilitat mitjana del deute públic del 4,31%. Durant l'exercici 2002 va ser del 3,64% la de les lletres i del 4,97% la del deute públic.

Al 31 de desembre d'ambdós anys una part important d'aquests actius, juntament amb els adquirits temporalment, es trobava cedida i, per tant, registrada als epígrafs "Entitats de crèdit" i "Dèbits a clients" del passiu (vegeu les Notes 7 i 15).

El desglossament d'aquest capítol per terminis de venciment al 31 de desembre de 2003 i 2002, sense considerar el fons de fluctuació de valors, és el següent:

Milers d'euros	2003				
	Fins a 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Lletres del Tresor	255.090	562.388	130.055	—	947.533
Deute públic	—	46.467	258.556	486.409	791.432
Total	255.090	608.855	388.611	486.409	1.738.965

Milers d'euros	2002				
	Fins a 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Lletres del Tresor	192.383	540.298	528.531	—	1.261.212
Deute públic	105.877	1.241	252.062	98.369	457.549
Total	298.260	541.539	780.593	98.369	1.718.761

Al 31 de desembre de 2003 i 2002 hi havia deute públic pignorat per un import de 34.883 i 49.569 milers d'euros, respectivament, en garantia d'un límit màxim de 33.836 i 45.275 milers d'euros, concedit pel Banc d'Espanya. Aquest límit no havia estat depassat en les dates esmentades.

7. Entitats de crèdit

El detall del saldo d'aquest capítol de l'actiu i del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Actiu		
A la vista	79.747	74.557
Comptes mutus i aplicació d'efectes	79.747	74.557
Altres crèdits	3.483.317	4.827.966
Comptes a termini	423.033	182.487
Altres comptes	35.573	69.562
Adquisició temporal d'actius	3.024.711	4.575.917
Total	3.563.064	4.902.523
Passiu		
A la vista	9.742	2.552
Comptes mutus i aplicació d'efectes	9.742	2.552
A termini o amb preavís	6.600.160	6.572.708
Comptes a termini	3.451.653	2.843.783
Altres comptes	206.010	302.837
Cessió temporal actius	2.942.497	3.426.088
Total	6.609.902	6.575.260

L'epígraf "Adquisició temporal d'actius" es compon de lletres del Tresor i deute de l'Estat adquirits amb compromís de revenda. Semblantment als actius adquirits en ferm, una part important d'aquests actius ha estat cedida i, per tant, registrada als epígrafs "Entitats de crèdit" i "Dèbits a clients" del passiu (vegeu la Nota 15).

El desglossament, per termini residual, dels epígrafs "Comptes a termini", "Altres comptes" i "Adquisició/Cessió temporal d'actius" de l'actiu i del passiu dels balanços de situació consolidats al 31 de desembre de 2003 i 2002 és el següent:

Milers d'euros	2003				
	Fins a 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Actiu					
Comptes a termini	71.951	34.738	313.940	2.404	423.033
Altres comptes	35.178	395	—	—	35.573
Adquisició temporal d'actius	2.444.375	580.336	—	—	3.024.711
Total	2.551.504	615.469	313.940	2.404	3.483.317
Passiu					
Comptes a termini	2.090.749	450.743	647.480	262.681	3.451.653
Altres comptes	206.010	—	—	—	206.010
Cessió temporal d'actius	2.858.022	84.475	—	—	2.942.497
Total	5.154.781	535.218	647.480	262.681	6.600.160

Milers d'euros

2002

	Fins a 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Actiu					
Comptes a termini	60.215	107.909	10.155	4.208	182.487
Altres comptes	67.364	2.198	—	—	69.562
Adquisició temporal d'actius	4.540.471	35.446	—	—	4.575.917
Total	4.668.050	145.553	10.155	4.208	4.827.966
Passiu					
Comptes a termini	1.305.931	371.354	932.963	233.535	2.843.783
Altres comptes	302.837	—	—	—	302.837
Cessió temporal d'actius	3.385.576	40.512	—	—	3.426.088
Total	4.994.344	411.866	932.963	233.535	6.572.708

Adicionalment, els imports en euros i moneda estrangera dels comptes que componen aquests epígrafs dels balanços de situació consolidats al 31 de desembre de 2003 i 2002 són els següents:

Milers d'euros	2003			2002		
	Euros	Moneda estrangera	Total	Euros	Moneda estrangera	Total
Actiu						
Comptes a termini	241.062	181.971	423.033	141.820	40.667	182.487
Altres comptes	32.421	3.152	35.573	67.892	1.670	69.562
Adquisició temporal d'actius	3.024.711	—	3.024.711	4.575.917	—	4.575.917
Total	3.298.194	185.123	3.483.317	4.785.629	42.337	4.827.966
Passiu						
Comptes a termini	3.305.548	146.105	3.451.653	2.661.930	181.853	2.843.783
Altres comptes	205.901	109	206.010	302.837	—	302.837
Cessió temporal d'actius	2.942.497	—	2.942.497	3.426.088	—	3.426.088
Total	6.453.946	146.214	6.600.160	6.390.855	181.853	6.572.708

8. Crèdits sobre clients

La cartera de crèdits, segons la moneda de contractació, té la composició següent:

Milers d'euros	2003	2002
Crèdits en euros	21.551.031	18.791.250
Crèdits en moneda estrangera	152.529	166.529
Suma	21.703.560	18.957.779
Menys: Fons de provisió d'insolvències	(433.776)	(355.045)
Total	21.269.784	18.602.734

Al 31 de desembre de 2003 i 2002 la cartera d'inversió ordinària ascendia a 121.270 i 53.733 milers d'euros, respectivament.

El desglossament dels saldos amb les empreses del Grup no consolidables globalment o proporcionalment és recollit a la Nota 24.

El desglossament d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts, sense considerar els saldos dels comptes "Fons de provisió d'insolvències" del detall anterior i atenent el sector i la naturalesa del crèdit de les operacions, és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Administracions públiques espanyoles	788.725	794.826
Altres sectors residents	20.594.680	17.789.970
Crèdit comercial	1.595.777	1.382.412
Crèdit amb garantia real	12.658.939	11.183.515
Altres crèdits	6.339.964	5.224.043
No residents	320.155	372.983
Total	21.703.560	18.957.779

L'adquisició temporal d'actius contractada a través de MEFF, entitat de contrapartida central, que realitza funcions de cambra i no té consideració d'entitat de crèdit, s'inclou dins l'epígraf "Altres crèdits". L'import al 31 de desembre de 2003 ascendeix a 159.999 milers d'euros. En el 2002 no s'havia constituït la cambra i, per tant, la totalitat de l'adquisició i cessió temporal d'actius s'enregistrava en el capítol "Entitats de crèdit" del balanç de situació.

Els imports dels deutors de cobrament dubtós o en litigi que figuren inclosos en aquests capítols dels balanços de situació consolidats adjunts sumen 195.301 i 196.734 milers d'euros els anys 2003 i 2002, respectivament. El moviment que durant els exercicis 2003 i 2002 hi ha hagut en el saldo del compte "Actius dubtosos" és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	196.734	167.002
Més: Incorporació de nous actius	193.932	190.171
Menys: Actius normalitzats	(149.710)	(133.606)
Actius donats de baixa	(45.655)	(26.833)
Total	195.301	196.734

Durant els exercicis 2003 i 2002 el moviment de l'epígraf "Fons de provisió d'insolvències" ha estat el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	355.045	278.343
Més: Dotació de l'exercici	190.598	152.576
Menos: Amortització de crèdits amb aplicació de fons	(45.655)	(26.833)
Provisions disponibles per a recuperacions	(52.791)	(44.760)
Traspàs al Fons de Finques Adjudicades (Circular 11/93 del Banc d'Espanya) (Nota 14)	(4.078)	(3.529)
Incorporació per compres i altres	(452)	998
Traspàs a altres fons:		
Obligacions i altres títols de renda fixa (Nota 9)	(5.658)	470
Altres provisions (Nota 18)	(3.233)	(2.220)
Total	433.776	355.045

Al 31 de desembre de 2003 i 2002 les recuperacions d'actius en suspens ascendien a 11.811 i 11.070 milers d'euros. Aquests imports, juntament amb les xifres del quadre anterior, han significat unes dotacions netes de 125.996 i 96.746 milers d'euros, respectivament, en els comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts.

La distribució d'aquest fons en fons específic, fons genèric i fons estadístic als exercicis 2003 i 2002 ha estat la següent:

Milers d'euros	Fons específic	Fons genèric	Fons estadístic	TOTAL
Saldo al 31 de desembre de 2001	89.677	124.742	63.924	278.343
Dotació de l'exercici	88.137	26.325	38.114	152.576
Recuperació de fons	(42.955)	(166)	(1.639)	(44.760)
Utilització de fons	(26.833)	—	—	(26.833)
Traspàs a altres fons	3.469	(8.748)	—	(5.279)
Altres moviments	381	(415)	1.032	998
Saldo al 31 de desembre de 2002	111.876	141.738	101.431	355.045
Dotació de l'exercici	97.277	42.367	50.954	190.598
Recuperació de fons	(49.335)	(3.001)	(455)	(52.791)
Utilització de fons	(45.655)	—	—	(45.655)
Traspàs a altres fons	3.461	(16.430)	—	(12.969)
Altres moviments	(59)	(393)	—	(452)
Saldo al 31 de desembre de 2003	117.565	164.281	151.930	433.776

Així mateix, el desglossament de l'epígraf "Crèdits sobre clients" d'aquests balanços, d'acord amb els terminis residuals de les operacions, és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Fins a 3 mesos	2.874.087	2.629.368
Entre 3 mesos i 1 any	1.109.899	915.521
Entre 1 i 5 anys	3.310.294	2.699.057
Més de 5 anys	14.409.280	12.713.833
Total	21.703.560	18.957.779

Al 31 de desembre de 2003 i 2002 no hi havia crèdits sobre clients de durada indeterminada.

Durant els exercicis 2003 i 2002 Caixa Catalunya ha donat de baixa crèdits per un import de 850.000 i 786.000 milers d'euros, respectivament, per a la constitució d'un fons de titulització a l'exercici 2003 i de dos fons a l'exercici 2002. Al 31 de desembre de 2003 i 2002 el saldo viu de préstecs titulitzats ascendeix a 1.953.222 i 1.473.787 milers d'euros, respectivament.

9. Obligacions i altres valors de renda fixa

La classificació per tipus de valors de renda fixa al 31 de desembre de 2003 i 2002 és la següent:

Milers d'euros	2003			
	De negociació	D'inversió ordinària	D'inversió a venciment	Total
D'administracions públiques	—	15.181	—	15.181
D'entitats oficials de crèdit	52	142	—	194
D'altres entitats de crèdit residents	—	159.050	—	159.050
D'altres sectors residents	25.129	1.057.564	—	1.082.693
Cotitzats	25.129	1.057.564	—	1.082.693
No cotitzats	—	—	—	—
De no residents	84.368	475.855	—	560.223
Cotitzats	84.368	475.855	—	560.223
No cotitzats	—	—	—	—
Suma	109.549	1.707.792	—	1.817.341
Menys: Fons de fluctuació de valors	—	(2.544)	—	(2.544)
Fons de provisió d'insolvències (genèrica)	—	(8.992)	—	(8.992)
Més: Periodificació segons la Circular 6/94 del Banc d'Espanya	—	1.071	—	1.071
Total	109.549	1.697.327	—	1.806.876

Milers d'euros

2002

	De negociació	D'inversió ordinària	D'inversió a venciment	Total
D'administracions públiques	15	49.929	—	49.944
D'entitats oficials de crèdit	14	671	—	685
D'altres entitats de crèdit residents	—	100.281	—	100.281
D'altres sectors residents	12.392	343.330	—	355.722
Cotitzats	12.392	343.316	—	355.708
No cotitzats	—	14	—	14
De no residents	52.797	409.857	—	462.654
Cotitzats	52.797	408.207	—	461.004
No cotitzats	—	1.650	—	1.650
Suma	65.218	904.068	—	969.286
Menys: Fons de fluctuació de valors	—	(3.638)	—	(3.638)
Fons de provisió d'insolvències (genèrica)	—	(3.335)	—	(3.335)
Més: Periodificació segons la Circular 6/94 del Banc d'Espanya	—	3.603	—	3.603
Total	65.218	900.698	—	965.916

La rendibilitat mitjana anual dels títols d'emissió pública i d'altres títols de renda fixa és del 3,52 i el 4,26% els anys 2003 i 2002, respectivament.

El valor de mercat al 31 de desembre de 2003 i 2002 dels títols assignats a la cartera d'inversió ordinària ascendia a 1.714.362 i a 924.305 milers d'euros, respectivament.

El valor d'adquisició de la cartera de negociació al 31 de desembre de 2003 i 2002 era de 103.714 i de 63.838 milers d'euros, respectivament.

Durant els exercicis 2003 i 2002 s'han realitzat traspassos de la cartera de negociació a la cartera d'inversió ordinària per 142.357 i per 35.287 milers d'euros, respectivament.

Al 31 de desembre de 2003 i 2002 el Grup Caixa Catalunya tenia adquirits transitòriament bons de titulització gestionats pel Grup per un import de 182.296 i 212.438 milers d'euros, respectivament, classificats dins la cartera d'inversió ordinària.

El moviment que hi ha hagut en el saldo d'aquest epígraf els anys 2003 i 2002, sense considerar el fons de fluctuació de valors ni el fons de provisió d'insolvències, és el següent:

Milers d'euros

Saldo a l'inici de l'exercici

	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	969.286	840.704
Compres	3.528.156	2.908.464
Vendes	(2.584.240)	(2.514.340)
Amortitzacions	(95.861)	(265.542)
Saldo al final de l'exercici	1.817.341	969.286

Així mateix, el desglossament d'aquest epígraf dels balanços d'acord amb el venciment residual és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Fins a 3 mesos	4.029	29.349
Entre 3 mesos i 1 any	32.795	51.111
Entre 1 i 5 anys	337.832	272.281
Més de 5 anys	1.442.685	616.545
Total	1.817.341	969.286

El moviment que hi ha hagut durant els exercicis 2003 i 2002 en el saldo del compte "Fons de fluctuació de valors" és aquest:

Milers d'euros	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	3.638	6.414
Més: Dotació amb càrrec a compte de periodificació (Circular 6/94 del Banc d'Espanya)	1.531	859
Dotació amb càrrec a resultats	1.705	3.957
Menys: Recuperació amb càrrec a compte de periodificació (Circular 6/94 del Banc d'Espanya)	(4.098)	(1.983)
Fons disponibles	(232)	(4.748)
Altres moviments	—	(861)
Saldo al final de l'exercici	2.544	3.638

10. Accions i altres títols de renda variable

El capítol d'accions i altres valors de renda variable dels balanços de situació consolidats adjunts recull, al 31 de desembre de 2003 i 2002, les accions i títols de renda variable que representen participar en el capital d'altres societats amb les quals no hi ha una vinculació duradora i que no estan destinades a contribuir a l'activitat del Grup.

El desglossament del saldo d'aquest capítol segons el país d'emissió dels títols i de si aquests són admesos o no a co-tització és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Espanyols	56.583	20.765
Cotitzats	19.132	20.615
No cotitzats	37.451	150
Estrangers	79.474	39.306
Cotitzats	79.409	39.306
No cotitzats	65	—
Suma	136.057	60.071
Menys: Fons de fluctuació de valors	(24.390)	(2.122)
Total	111.667	57.949

Del total de títols estrangers al 31 de desembre de 2003 i 2002, 22.688 i 17.676 milers d'euros, respectivament, eren en moneda estrangera.

El moviment que hi ha hagut en el saldo d'aquest epígraf, sense considerar el fons de fluctuació de valors, els exercicis 2003 i 2002 és aquest:

Milers d'euros	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	60.071	88.467
Compres	3.636.825	941.313
Vendes	(3.618.145)	(969.709)
Traspàs entre carteres (Nota 11)	57.306	—
Saldo al final de l'exercici	136.057	60.071

L'import de traspàs entre carteres correspon a títols que han deixat de complir els criteris definits per incloure'ls dins l'epígraf de "Participacions" i, per tant, han estat traspassats a aquest epígraf, juntament amb el fons de fluctuació de valors corresponent.

Al 31 de desembre de 2003 i 2002 Caixa Catalunya tenia unes inversions de 14.725 i 14.124 milers d'euros, respectivament, en fons d'inversió gestionats per empreses del Grup.

El valor de mercat al 31 de desembre de 2003 i 2002 dels títols assignats a aquesta cartera ascendia, respectivament, a 136.463 i 61.719 milers d'euros.

El moviment que hi ha hagut durant els exercicis 2003 i 2002 en el saldo del compte "Fons de fluctuació de valors" és aquest:

Milers d'euros	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	2.122	4.129
Més: Dotació de l'exercici	4.788	5.939
Altres	1.007	—
Traspàs entre fons (Nota 11)	22.991	—
Menys: Fons disponibles	(6.291)	(7.921)
Altres	(227)	(25)
Saldo a final de l'exercici	24.390	2.122

11. Participacions

Aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts recull els drets sobre el capital d'altres societats que sense formar part del Grup econòmic hi mantenen una vinculació duradora i es destinen a contribuir a la seva activitat, independentment dels percentatges de participació en cada societat.

El detall d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts, atenent el fet de si els títols són admesos o no a cotització, és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Epanyols	643.729	505.520
Cotitzats	559.910	428.636
No cotitzats	83.819	76.884
Estrangers	—	418
Cotitzats	—	378
No cotitzats	—	40
Suma	643.729	505.938
Menys: Fons de fluctuació de valors	(88)	(34.180)
Total	643.641	471.758

Les participacions més significatives al 31 de desembre de 2003 i 2002 eren les següents:

Milers d'euros	2003				Dades de l'any 2002 corresponents a aquestes societats		
Societat	Percentatge de participació	Cost de la participació	Valor net en llibres ¹	Dividends rebuts en l'exercici	Capital social o equivalent	Reserves	Resultats
Repsol-YPF, SA	1,63%	261.976	212.270	7.147	1.220.863	9.432.158	1.291.244
Abertis Infraestructuras, SA	5,69%	233.909	203.515	13.196	1.036.890	868.710	182.817
Gas Natural SDG, SA	3,03%	214.021	210.080	—	447.776	2.281.855	889.291
Riofisa, SA	20,00%	93.157	91.354	—	6.739	62.040	27.324
Puerto Ciudad Las Palmas, SA	47,50%	5.514	3.828	—	7.813	232	14
La Seda de Barcelona, SA	4,27%	2.995	2.995	—	90.155	54.129	1.465
Centro de Routing y Clearing, SL	50,00%	210	210	—	—	—	—

1. Aquests imports inclouen la part corresponent al Fons de comerç de consolidació amortitzat.

Milers d'euros

2002

Dades de l'any 2001 corresponents
a aquestes societats

Societat	Percentatge de participació	Cost de la participació	Valor net en llibres ¹	Dividends rebutats en l'exercici	Capital social o equivalent	Reserves	Resultats
Repsol-YPF, SA	1,63%	261.976	214.579	2.978	1.220.863	7.825.378	1.863.957
Acesa Infraestructuras, SA ²	8,24%	233.909	209.826	11.453	876.405	769.636	164.762
Retevisión Móvil, SA	2,10%	18.018	2.749	—	245.000	612.990	(803.814)
Quiero Televisión, SA	3,47%	11.161	—	—	92.585	101.189	(215.872)
Puerto Ciudad Las Palmas, SA	47,50%	5.514	5.514	—	—	—	—
Marco Polo Investments, S.C.R.	4,38%	5.000	3.480	—	7.401	88.840	(11.657)
Túnel del Cadí, SA	3,55%	3.558	3.558	—	105.504	2.890	1.534
Catalana d'Iniciatives, C.R., SA	5,99%	2.963	2.963	77	30.863	18.590	1.833
Metrópolis Inmobiliarias y Restauraciones, SL	5,05%	2.654	2.654	—	—	—	—
Red Élite de Electrodomésticos, SA	8,46%	2.418	2.262	—	—	—	—
La Seda de Barcelona, SA	3,20%	2.045	2.045	—	83.904	49.324	1.805
Idealista, Libertad y Control, SA	15,53%	1.981	—	—	95	3.238	(2.724)
Nautilus Gas II, A.I.E.	2,62%	1.415	917	—	40.910	—	(9.115)
Poseidón Gas, A.I.E.	2,62%	1.415	1.006	—	40.910	—	(10.039)

1. Aquests imports inclouen la part corresponent al Fons de comerç de consolidació amortitzat.

2. Durant l'exercici 2003 s'ha fet la fusió entre Acesa Infraestructuras, SA i Aurea Concesiones de Infraestructuras, SA, amb la denominació social d'Abertis Infraestructuras SA.

El moviment que hi ha hagut en el saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts, sense considerar el fons de fluctuació de valors, és aquest:

Milers d'euros

Saldo a l'inici de l'exercici

2003

2002

505.938

489.290

Compres i constitucions

307.613

67.244

Ampliacions de capital

1.151

4.957

Vendes i dissolucions

(265)

(1.457)

Reduccions

(11.161)

(195)

Posada en equivalència

(102.241)¹(53.901)¹

Traspàs entre carteres (Nota 10)

(57.306)

—

Saldo al final de l'exercici

643.729

505.938

1. Aquests imports inclouen la part corresponent al Fons de comerç de consolidació.

L'import de traspàs entre carteres correspon a títols que han deixat de complir els criteris definits per incloure'ls dins d'aquest epígraf, i, per tant, han estat traspassats a l'epígraf "Accions i altres títols de renda variable", juntament amb el fons de fluctuació de valors corresponent.

Els moviments més significatius durant els anys 2003 i 2002 han estat els següents:

Milers d'euros		2003		2002	
		Valor nominal	Cost de la participació	Valor nominal	Cost de la participació
Societat	Classe de moviment				
Gas Natural SDG, SA	Compra	13.550	214.021	—	—
Riofisa, SA	Compra	1.685	93.157	—	—
Retevisión Móvil, SA	Traspàs	(5.145)	(18.018)	—	—
Quiero Televisión, SA	Reducció	(3.372)	(11.161)		
	Ampliació	—	—	162	1.314
Marco Polo Investments, S.C.R.	Traspàs	(324)	(5.000)	—	—
Túnel del Cadí, SA	Traspàs	(3.749)	(3.558)	—	—
Catalana d'Iniciatives, C.R., SA	Traspàs	(1.848)	(2.963)	—	—
Metrópolis Inmobiliarias y Restauraciones, SL	Traspàs	(1.074)	(2.654)	—	—
	Compra	—	—	485	1.772
Red Élite de Electrodomésticos, SA	Traspàs	(1.564)	(2.418)	—	—
	Compra	—	—	1.564	2.418
Idealista, Libertad y Control, SA	Traspàs	(16)	(1.981)	—	—
Nautilus Gas II, A.I.E.	Traspàs	(1.500)	(1.500)	—	—
	Ampliació	—	—	343	343
Poseidon Gas, A.I.E.	Traspàs	(1.500)	(1.500)	—	—
	Ampliació	—	—	343	343
Ahorro Corporación, SA	Traspàs	(657)	(1.315)	—	—
Universitat de Barcelona Virtual, SL	Traspàs	(228)	(1.202)	—	—
Rent and Build Building, SL	Traspàs	(1.142)	(1.142)	—	—
Abertis Infraestructuras, SA	Compra	—	—	14.827	56.126
Puerto Ciudad Las Palmas, SA	Compra	—	—	3.711	5.514
Elecdey Carcelén, SL	Ampliació	—	—	1.262	1.262
Costa Ferma, SA	Compra	—	—	51	772
Investigación y Desarrollo de Energías Renovables IDER, SL	Ampliació	—	—	200	200
Pescafina, SA	Venda	—	—	(212)	(531)
Intracatalònia, S.A.	Venda	—	—	(156)	(313)

L'any 2002 es va vendre la participació en Pescafina, SA i un 8,67% d'Intracatalònia, SA per un import de 283 i 67 milers d'euros, respectivament.

El valor de mercat al 31 de desembre de 2003 i 2002 dels títols assignats a aquesta cartera ascendia a 1.019.421 i 656.149 milers d'euros, respectivament.

El moviment que hi ha hagut en el saldo del compte "Fons de fluctuació de valors" durant els exercicis 2003 i 2002 és aquest:

Milers d'euros	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	34.180	29.282
Més: Dotació neta amb càrrec a resultats de l'exercici	—	7.741
Altres	60	1.717
Variacions en la composició del Grup	—	385
Traspàs entre fons (Nota 10)	(22.991)	—
Menys: Fons disponibles	—	(4.635)
Utilitzacions	(11.161)	(310)
Saldo a final de l'exercici	88	34.180

12. Participacions en empreses del Grup

Aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts recull la inversió en societats del Grup no consolidables per integració global ni per integració proporcional:

Milers d'euros	2003	2002
Espanyoles	248.280	208.869
Cotitzades	—	—
No cotitzades	248.280	208.869
Suma	248.280	208.869
Menys: Fons de fluctuació de valors	(226)	—
Total	248.054	208.869

El moviment que hi ha hagut en el saldo d'aquest epígraf els anys 2003 i 2002 és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	208.869	197.432
Compres i constitucions	—	4.973
Ampliacions de capital	31.839	45.332
Reduccions de capital	(996)	(3.313)
Vendes i dissolucions	—	(21.685)
Posada en equivalència	8.568	(13.870)
Saldo al final de l'exercici	248.280	208.869

Els moviments més significatius de les societats han estat els següents:

Miles de euros		2003	2002
Societat	Classe de moviment	Valor efectiu	Valor efectiu
Promotora Catalunya Mediterrànea, SA (Procam)	Ampliació	18.600	17.400
Armilar Procam, SL	Ampliació ¹	3.500	1.573
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL	Ampliació ¹	2.494	—
Prasa y Procam, SL	Ampliació ¹	2.390	13.000
Promocions Terres Cavades, SA	Ampliació ¹	1.992	2.759
Caixa Catalunya Tel-Entrada, SL	Ampliació	1.302	1.302
Pronorte Uno Procam, SA	Ampliació ¹	751	—
Inmobiliaria Monte Boadilla, SL	Ampliació ¹	415	311
Residencial Maçana, SL	Ampliació ¹	395	—
Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, SL (Fodecor)	Reducció ¹	(823)	(2.164)
Illa Verda Habitatges, S.L.	Reducció ¹	(173)	(247)
Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances	Ampliació ¹	—	8.450
Promociones Enlace Inmobiliario, SA	Constitució ¹	—	3.600
Seif Procam, SL	Constitució ¹	—	1.000
Espais Cerdanyola, SL	Compra ¹	—	363
Promociones Orla Este, SL	Ampliació ¹	—	287
Miyuki 2000, SL	Ampliació ¹	—	250
Sabel de Serveis, SA	Venda ²	—	(21.655)
Iber Espais Europa, SL	Reducció ¹	—	(902)

1. Els anys 2003 i 2002 Procam va ampliar la seva cartera de participacions, mitjançant ampliació o constitució de noves societats.
2. L'any 2002 es va realitzar la venda de la societat Sabel de Serveis, SA de la qual es van comptabilitzar dividends per 6.010 milers d'euros i un benefici extraordinari de 13.027 milers d'euros (veure Nota 25).

La societat Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA gestiona actualment un total de 66 fons d'inversió, si bé 7 encara no estan comercialitzats. Al 31 de desembre de 2003 i 2002 el patrimoni gestionat per aquests fons era de 2.207.270 i 1.839.419 milers d'euros, respectivament.

La societat Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances gestiona actualment un total de 19 fons de pensions. Al 31 de desembre de 2003 i 2002 el patrimoni gestionat per aquests fons era de 986.638 i 851.498 milers d'euros, respectivament.

La societat Gestió d'Actius Titulitzats, Societat Gestora de Fons de Titulització, SA gestiona actualment 7 fons de titulització, 6 dels quals són hipotecaris. Al 31 de desembre de 2003 i 2002 el patrimoni gestionat per aquests fons era de 1.888.068 i 1.375.470 milers d'euros, respectivament.

13. Actius immaterials i Fons de comerç de consolidació

El moviment de l'epígraf "Actius immaterials" dels balanços de situació consolidats adjunts és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	10.599	7.299
Addicions	6.105	14.512
Amortitzacions	(6.397)	(8.415)
Sanejaments	(2.639)	(2.767)
Variacions en la composició del Grup	—	(30)
Saldo al final de l'exercici	7.668	10.599

Les addicions i amortitzacions d'actius immaterials corresponen, bàsicament, a l'adquisició i elaboració de sistemes i programes informàtics, així com a l'activació de despeses vinculades a ampliacions de capital.

Els moviments produïts en l'epígraf "Fons de comerç de consolidació" durant els anys 2003 i 2002 són aquests:

Milers d'euros	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	69.984	50.936
Compres de participacions	106.743	26.908
Amortització del fons de comerç	(15.815)	(7.860)
Saldo al final de l'exercici	160.912	69.984

L'exercici de constitució i el saldo del fons de comerç net és el següent:

Milers d'euros				2003	2002
Any	Període amortització	Societat dependent	Mètode consolidació	Fons de comerç net	Fons de comerç net
1996	10 anys	Abertis Infraestructuras, SA	Posada en equivalència	6.036	8.451
1997	10 anys	Repsol-YPF, SA	Posada en equivalència	7.697	10.006
1999	15 anys	Abertis Infraestructuras, SA	Posada en equivalència	23.315	25.535
2002	15 anys	Abertis Infraestructuras, SA	Posada en equivalència	22.911	24.587
2002	2 anys	Puerto Ciudad Las Palmas, SA	Posada en equivalència	—	1.405
2003	10 anys	Riofisa, SA	Posada en equivalència	16.224	—
2003	15 anys	Gas Natural SDG, SA	Posada en equivalència	84.729	—
Saldo al final de l'exercici				160.912	69.984

14. Actius materials

El 31 de desembre de 1996 el Grup Caixa Catalunya va actualitzar l'immobilitzat material a l'empara del Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny, amb pagament d'un gravamen únic del 3%. Anteriorment l'Entitat s'havia acollit a altres lleis d'actualització. En l'actualització del 1996 es van aplicar els coeficients màxims autoritzats pel Reial Decret Llei. El resultat de l'actualització va representar una plusvàlua per al Grup Caixa Catalunya de 79.586 milers d'euros i per a l'Obra Social de 14.828 milers d'euros i, per tant, un increment dels actius materials de 94.414 milers.

Les plusvàlues resultants de l'actualització, netes del gravamen únic del 3%, van ser abonades als comptes "Reserva de revaloració Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny" i "Reserva de revaloració Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny-Obra Social". En contrapartida de la plusvàlua es van utilitzar els comptes corresponents als elements patrimonials actualitzats, sense variar l'import de l'amortització acumulada comptabilitzada.

L'increment de valor resultant de les operacions d'actualització s'amortitzarà en els períodes impositius que resten per completar la vida útil dels elements patrimonials actualitzats. L'actualització del 1996 va significar un augment de les amortitzacions dels exercicis 2003 i 2002 de 1.941 i 2.245 milers d'euros, respectivament.

Els resultats nets per baixes d'actius materials han estat de 247 i 154 milers d'euros de pèrdues els anys 2003 i 2002, respectivament (vegeu Nota 25).

El moviment registrat en els exercicis 2003 i 2002 per les diverses partides de l'immobilitzat material, amb separació de les amortitzacions i les provisions, així com la seva situació segons els balanços al 31 de desembre de 2003 i 2002, és el següent:

Milers d'euros

	Caixa Catalunya					Consolidat
	Terrenys i edificis d'ús propi	Altres immobles	Mobiliari, instal·lacions i equips informàtics	Immobilitzat OBS	Total	Total
Cost regularitzat i actualitzat						
Saldo al 31 de desembre de 2001	240.535	32.953	402.161	100.433	776.082	779.201
Addicions	7.673	6.443	30.142	11.880	56.138	58.104
Augments per transferència o traspàs	—	291	428	—	719	761
Sortides per baixa o reduccions	(1.621)	(17.384)	(7.349)	(1.409)	(27.763)	(30.087)
Disminucions per transferència o traspàs	(291)	—	(428)	—	(719)	(761)
Variacions en la composició del Grup	—	—	—	—	—	(386)
Saldo al 31 de desembre de 2002	246.296	22.303	424.954	110.904	804.457	806.832
Addicions	7.761	5.221	30.343	9.328	52.653	54.534
Augments per transferència o traspàs	—	50	31	—	81	81
Sortides per baixa o reduccions	(4.158)	(6.497)	(20.486)	(45)	(31.186)	(31.619)
Disminucions per transferència o traspàs	(50)	—	(31)	—	(81)	(81)
Saldo al 31 de desembre de 2003	249.849	21.077	434.811	120.187	825.924	829.747
Amortització acumulada						
Saldo al 31 de desembre de 2001	35.496	3.024	227.111	31.171	296.802	297.874
Addicions	3.158	206	36.857	3.271	43.492	43.688
Sortides per baixa o reduccions	(33)	(150)	(6.633)	(11)	(6.827)	(6.869)
Variacions en la composició del Grup	—	—	—	—	—	(114)
Saldo al 31 de desembre de 2002	38.621	3.080	257.335	34.431	333.467	334.579
Addicions	4.575	274	31.916	3.442	40.207	40.492
Sortides per baixa o reduccions	(187)	(701)	(17.657)	—	(18.545)	(18.606)
Saldo al 31 de desembre de 2003	43.009	2.653	271.594	37.873	355.129	356.465
Fons depreciaió actius adjudicats						
Saldo al 31 de desembre de 2001	—	6.340	—	—	6.340	6.577
Traspàs de fons provisió insolvències	—	3.282	—	—	3.282	3.531
Addicions	—	263	—	—	263	384
Sortides per baixa o reduccions	—	(5.525)	—	—	(5.525)	(6.008)
Saldo al 31 de desembre de 2002	—	4.360	—	—	4.360	4.484
Traspàs de fons provisió insolvències	—	3.983	—	—	3.983	3.983
Addicions	—	147	—	—	147	299
Sortides per baixa o reduccions	—	(4.072)	—	—	(4.072)	(4.213)
Saldo al 31 de desembre de 2003	—	4.418	—	—	4.418	4.553
Saldo net al 31 de desembre de 2002	207.675	14.863	167.619	76.473	466.630	467.769
Saldo net al 31 de desembre de 2003	206.840	14.006	163.217	82.314	466.377	468.729

15. Dèbits a clients

Els dèbits a clients al 31 de desembre de 2003 i 2002 tenien la composició següent:

Milers d'euros	2003	2002
Administracions públiques espanyoles	654.261	2.116.120
Altres sectors residents	16.356.628	14.366.956
Comptes corrents	5.925.799	5.153.105
Comptes d'estalvi	226.306	227.232
Imposicions a termini	8.316.070	7.619.271
Cessions temporals d'actius	1.888.453	1.264.753
Creditors per valors	—	102.595
No residents	176.554	174.468
Total	17.187.443	16.657.544

Dins de l'epígraf "Cessió temporal d'actius" s'inclou la part corresponent a l'entitat de contrapartida central per un import de 524.997 milers d'euros de l'exercici 2003 (vegeu Nota 8).

El detall per monedes és aquest:

Milers d'euros	2003	2002
Euros	17.130.983	16.535.916
Moneda estrangera	56.460	121.628
Total	17.187.443	16.657.544

El desglossament dels saldos amb empreses del Grup no consolidables globalment o proporcionalment és recollit a la Nota 24.

Les lletres i els bons del Tresor cedits a clients amb compromís de recompra figuren registrats als epígrafs d'aquest capítol "Administracions públiques espanyoles", "Altres sectors residents-Cessió temporal d'actius" i "No residents", per uns valors efectius de 155.768, 1.901.454 i 132 milers d'euros, respectivament, l'any 2003 i d'1.653.224, 1.275.753 i 706 milers l'any 2002.

Al 31 de desembre de 2003 i 2002 els altres actius cedits a venciment sense compromís de recompra, en operacions d'intermediació, totalitzaven 1.387.374 i 956.247 milers d'euros, respectivament.

Així mateix, el desglossament d'aquest epígraf segons els venciments residuals al 31 de desembre de 2003 i 2002 era el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Fins a 3 mesos	12.429.822	12.155.769
Entre 3 mesos i 1 any	2.692.161	2.648.208
Entre 1 i 5 anys	1.720.882	1.786.284
Més de 5 anys	344.578	67.283
Total	17.187.443	16.657.544

16. Dèbits representats per valors negociables

La composició d'aquest epígraf en els balanços de situació consolidats adjunts al 31 de desembre de 2003 i 2002, que correspon a l'emissió de pagarés, obligacions i títols de renda fixa, era la següent:

Milers d'euros	2003	2002
Títols de renda fixa	2.384.896	1.045.496
Pagarés	1.716.800	1.318.910
Total	4.101.696	2.364.406

El detall dels pagarés al 31 de desembre de 2003 i 2002 és el següent:

Milers d'euros		2003		2002	
Data d'emissió	Nominal	Import subscrit	Tipus d'interès mitjà	Import subscrit	Tipus d'interès mitjà
07-06-2001	1.500.000	—	—	135.700	3,45%
12-06-2002	1.800.000	105.000	2,69%	1.183.210	3,36%
25-06-2003	1.800.000	1.611.800	2,20%	—	—
Total		1.716.800		1.318.910	

El venciment dels pagarés està comprès entre set dies i divuit mesos. La rendibilitat és determinada per la diferència entre el preu de compra i el d'amortització.

Durant els anys 2003 i 2002 s'han realitzat emissions d'obligacions de renda fixa que al 31 de desembre de 2003 i 2002 tenien un saldo viu de 117.859 i 127.141 milers d'euros, respectivament, 99.359 i 111.000 dels quals s'han venut a empreses del Grup. El cost mitjà de les emissions durant els exercicis 2003 i 2002 ha estat del 4,08 i el 4,69%, respectivament.

Durant els anys 2003 i 2002 s'han realitzat emissions d'Euro Medium Term Notes (Eurobons) a través de les societats Caixa Catalunya International Finance Limited i Caixa Catalunya International Finance B.V. amortitzables entre febrer del 2004 i octubre del 2013. El saldo viu al 31 de desembre de 2003 i 2002 era de 2.267.037 i 918.355 milers d'euros, respectivament. El cost mitjà de les emissions durant els exercicis 2003 i 2002 ha estat del 2,40 i el 3,17%, respectivament.

17. Altres actius i passius

Al 31 de desembre de 2003 i 2002 la composició del saldo d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats adjunts era la següent:

ALTRES ACTIUS (milers d'euros)	2003	2002
Opcions adquirides i futurs de cobertura	303.053	251.523
Contractes d'assegurances vinculats a plans de pensions (Nota 18)	155.906	179.421
Hisenda pública, saldos fiscals recuperables (Nota 22)	191.010	177.908
Xecs a càrrec d'entitats financeres	57.180	48.005
Dividends actius a compte	13.166	21.162
Operacions financeres pendents d'aplicar	806	45.569
Altres conceptes	36.793	31.911
Total	757.914	755.499

ALTRES PASSIUS (milers d'euros)	2003	2002
Opcions emeses i futurs de cobertura	354.199	255.686
Comptes de recaptació sector públic	145.698	143.799
Obligacions a pagar	133.208	118.866
Fons i reserves de l'Obra Social	129.848	116.977
Altres conceptes	106.183	92.496
Total	869.136	727.824

La normativa que regula l'obra social de les caixes d'estalvis assenyalava que s'han de destinar al finançament d'obres socials pròpies o en col·laboració tots els excedents que, de conformitat amb les normes vigents, no hagin d'integrar les reserves (vegeu la Nota 1).

El moviment del Fons de l'Obra Social, presentat dins de l'epígraf "Altres passius" dels balanços de situació consolidats adjunts, durant els exercicis 2003 i 2002 ha estat el següent:

Milers d'euros	2003			2002		
	Fons de l'Obra Social	Reserves de revaloració	Total	Fons de l'Obra Social	Reserves de revaloració	Total
Saldo a l'inici de l'exercici	102.594	14.383	116.977	96.920	14.383	111.303
Aplicació de l'excedent de l'exercici anterior	42.000	—	42.000	30.892	—	30.892
Despeses manteniment	(28.521)	—	(28.521)	(25.622)	—	(25.622)
Altres moviments	(608)	—	(608)	404	—	404
Saldo al final de l'exercici	115.465	14.383	129.848	102.594	14.383	116.977

18. Provisions per a riscos i càrregues

En l'exercici 2001, a conseqüència de la materialització de l'acord laboral subscrit el 27 de desembre de 2000 (vegeu la Nota 3.j), es va produir el rescat de la provisió matemàtica corresponent a les pòlisses vigents fins aquell moment amb Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, per a la cobertura dels compromisos per pensions del personal actiu adherit a l'acord, per un import de 236.687 milers d'euros, 230.343 dels quals passaren a constituir els drets consolidats del nou pla de pensions com a serveis passats i la resta es van aplicar a pòlisses d'assegurança amb l'esmentada asseguradora del Grup.

Atès que l'acord laboral preveu que l'aportació dels fons es faci en deu anys (des de l'exercici 2001) amb un tipus d'interès garantit del 4,5%, només es transfereix al pla de pensions, d'acord amb el pla de reequilibri, una desena part anual de l'import corresponent als serveis passats i queda pendent de pagament la resta. En aquest sentit, es va pactar amb Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, que el rescat es pagués de forma diferida, d'acord amb el mateix calendari i rendiment mencionats, fet pel qual es manté dins l'epígraf "Altres actius" de l'actiu dels balanços de situació consolidats dels exercicis 2003 i 2002 la xifra pendent d'aportar, per un import de 155.906 i 179.421 milers d'euros, respectivament (vegeu la Nota 17). Els interessos meritats per l'asseguradora en els exercicis 2003 i 2002 pels imports rescatats pendents de transferir ascendeixen a 8.038 i 9.106 milers d'euros, respectivament, i estan enregistrats a l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2003 i 2002. Paral·lelament, Caixa Catalunya reflecteix dins l'epígraf "Dèbits a clients-Dipòsits a termini" del passiu dels balanços de situació consolidats al 31 de desembre de 2003 i 2002 l'import pendent de transferir al pla de pensions pels mateixos imports de 155.906 i 179.421 milers d'euros, respectivament. Els interessos meritats a favor del pla en els exercicis 2003 i 2002 per l'import rescatat pendent de transferir han ascendit igualment a 8.038 i 9.106 milers d'euros, respectivament, i s'enregistren dins l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats.

Les aportacions al pla de pensions meritades en els exercicis 2003 i 2002 pel personal adherit han ascendit a 10.717 i 10.280 milers d'euros, respectivament, i també s'han pagat a Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances primes per a cobertures amb el personal actiu per uns imports de 9.630 i 3.875 milers d'euros. L'import de les primes i aportacions meritades es registra a l'epígraf "Despeses generals d'administració-De personal" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts (vegeu la Nota 26).

Pel que fa al personal passiu, Caixa Catalunya té contractada una pòlissa d'assegurança amb Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances. En relació amb aquesta pòlissa, el 1996 es van realitzar, mitjançant Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, unes inversions a llarg termini que han permès establir una garantia de tipus d'interès del 8,45% fins al 28 de febrer de l'any 2012, d'acord amb la comunicació feta a la Direcció General d'Assegurances, el qual serà del 6% a partir d'aquesta data. Aquesta pòlissa va quedar adaptada al Reial Decret 1588/1999, d'exteriorització de compromisos per pensions dins l'exercici 2001. L'import de la provisió matemàtica d'aquesta pòlissa per a la cobertura del personal passiu ascendia al 31 de desembre de 2003 i 2002 a 161.351 i 153.118 milers d'euros, respectivament.

En "Provisió per a impostos" dels exercicis 2003 i 2002 s'inclouen les provisions per actes fiscals amb disconformitat, així com altres provisions per contingències amb diferents organismes públics.

En "Altres provisions" dels exercicis 2003 i 2002 s'inclouen fons especials en relació amb els conceptes següents:

Milers d'euros

Fons d'insol·lències de passius contingents
Altres

2003

2002

15.120

11.889

27.904

40.102

Total**43.024****51.991**

La partida "Altres" incorpora una provisió de 5.108 i 5.331 milers d'euros els anys 2003 i 2002, respectivament, per tal de cobrir l'ingrés obtingut en la contractació d'una operació d'un derivat financer. Així mateix, s'hi inclouen 5.240 i 1.686 milers d'euros al 31 de desembre de 2003 i 2002, respectivament, com a fons per a operacions de futur. També s'hi inclou una provisió per un import de 14.300 i 9.608 milers al 31 de desembre de 2003 i 2002, respectivament, corresponent a possibles contingències per ingressos reconeguts en l'exercici actual i anteriors, i la resta cobreix altres contingències de diferent naturalesa (vegeu la Nota 25).

19. Passius subordinats

La composició d'aquest epígraf en els balanços de situació consolidats adjunts al 31 de desembre de 2003 i 2002 inclou les emissions d'obligacions subordinades següents:

Milers d'euros				2003		2002	
Emissió	Amortització emissió	Import	Tipus d'interès subscrit	Import pagats	Interessos subscrit	Import pagats	Interessos
25-06-92	Perpetu	90.151	Variable a partir del segon any	90.151	3.887	90.151	4.498
01-04-96	01-10-06	90.152	Variable a partir del 30/09/1997	90.152	3.188	90.152	3.817
01-01-98	01-01-13	90.152	Variable a partir del 31/12/1998	90.152	3.047	90.152	3.426
24-03-00	01-07-10	120.000	Del 4,25% al 7%	120.000	6.298	120.000	6.300
02-10-00	01-02-11	90.000	Del 5,25% al 7%	90.000	5.246	90.000	5.247
20-10-03	19-05-15	199.999	Del 3% al 6%	199.999	750	—	—
Total		680.454		680.454	22.416	480.455	23.288

Durant l'any 2003 el tipus d'interès de la primera, la segona i la tercera emissió ha estat del 4,31, el 3,54 i el 3,46%, respectivament, mentre que l'any 2002 va ser del 4,99, el 4,23 i el 3,87%. El tipus d'interès de la quarta emissió durant els anys 2003 i 2002 ha estat del 5,25%, mentre que el de la cinquena emissió ha estat del 5,83%. El tipus d'interès de la sisena emissió ha estat durant aquest any 2003 del 3%.

No hi ha cap emissió de títols pignorat, ni aquests cotitzen a borsa. Al 31 de desembre de 2003 i 2002 no hi havia cap títol comprat per empreses del Grup.

Totes aquestes emissions han rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya perquè es puguin computar, amb les limitacions previstes a la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya, com a recursos propis de segona categoria del Grup consolidable (vegeu la Nota 21).

20. Interessos minoritaris

El capítol del balanç "Interessos minoritaris" recull la part del patrimoni net de les entitats dependents compreses en la consolidació corresponent a accionistes o socis externs al Grup consolidat. El desglossament és aquest:

Milers d'euros	2003	2002
Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd.	480.269	479.229
Informació i Tecnologia Catalunya, SL	193	172
Total	480.462	479.401

Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd. ha realitzat dues emissions de participacions preferents sense dret de vot.

La primera emissió es va realitzar el mes de novembre del 1999 per un nominal de 300 milions d'euros i té el caràcter de perpètua. El dividend és variable, referenciat a l'euribor a 3 mesos, més un diferencial de 0,10 punts, amb un mínim anual del 4% nominal durant els 3 primers anys de l'emissió, preferent i no acumulatiu.

La segona emissió es va realitzar el mes de gener del 2001 per un nominal de 180 milions d'euros i també té el caràcter de perpètua. El dividend és variable, referenciat a l'euribor a 3 mesos, més un diferencial de 0,10 punts, amb un mínim anual del 5,25% nominal fins al 30 de març de 2003, preferent i no acumulatiu.

Els moviments d'aquest capítol durant els exercicis 2003 i 2002 han estat els següents:

Milers d'euros	2003				
	Saldo a l'inici de l'exercici	Aplicació a reserves del resultat de l'exercici anterior	Variacions en la composició del Grup i en percentatges de participació	Ajustos de consolidació	Saldo al final de l'exercici
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited	479.229	47	993	—	480.269
Informació i Tecnologia Catalunya, SL	172	26	—	(5)	193
Milers d'euros	2002				
	Saldo a l'inici de l'exercici	Aplicació a reserves del resultat de l'exercici anterior	Variacions en la composició del Grup i en percentatges de participació	Ajustos de consolidació	Saldo al final de l'exercici
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited	480.061	161	(993)	—	479.229
Informació i Tecnologia Catalunya, SL	159	13	—	—	172

21. Reserves

La composició i el moviment durant els exercicis 2003 i 2002 d'aquests epígrafs dels balanços de situació consolidats adjunts han estat aquests:

Milers d'euros	2003			2002		
	Reserves de revaloració	Altres reserves	Total	Reserves de revaloració	Altres reserves	Total
Saldo a l'inici de l'exercici	76.233	752.369	828.602	76.233	677.817	754.050
Aplicació dels resultats de l'exercici anterior	—	95.576	95.576	—	77.768	77.768
Traspàs del fons per a riscos generals	—	20	20	—	79	79
Ajustos en el procés de consolidació	—	5.812	5.812	—	(3.295)	(3.295)
Saldo al final de l'exercici	76.233	853.777	930.010	76.233	752.369	828.602

Els 20 i 79 milers d'euros traspassats del fons per a riscos generals corresponen a l'alliberament de part de la Previsió Llibertat d'Amortització Reial Decret Llei 2/1985, per a l'amortització tècnica dels exercicis 2003 i 2002 dels béns afectes a aquesta norma. El capítol "Fons per a riscos bancaris generals" del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts inclou 547 i 568 milers d'euros els anys 2003 i 2002, respectivament, per aquest concepte, els quals s'aniran traspasant a reserves durant els propers exercicis d'acord amb l'amortització tècnica que correspon cada any als béns afectes. En tota avaluació del patrimoni net de Caixa Catalunya ha de considerar-se aquest import, després de deduir-ne l'Impost sobre societats diferit corresponent.

El saldo de la "Reserva de revaloració Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny" pot destinar-se, sense meritació d'imposos, a eliminar els resultats comptables negatius o els que hi pugui haver en el futur. A partir de l'1 de gener de l'any 2007 podrà destinar-se a reserves de lliure disposició, sempre que la plusvàlua monetària hagi estat realitzada. S'entendrà que ha estat realitzada la plusvàlua en la part corresponent a l'amortització comptablement practicada quan els elements patrimonials actualitzats hagin estat tramesos o bé donats de baixa en els llibres de comptabilitat. Si es disposés del saldo d'aquest compte de forma diferent de la prevista en el Reial Decret Llei 7/1996, aquest saldo passaria a estar subjecte a tributació.

El desglossament per societats dependents dels epígrafs "Pèrdues en societats consolidades", "Reserves en societats consolidades-Per integració global i proporcional" i "Reserves en societats consolidades-Per posada en equivalència" dels balanços de situació consolidats adjunts al 31 de desembre de 2003 i 2002 era el següent:

Milers d'euros

2003

2002

Reserves en societats consolidades**• Per integració global i proporcional****11.938****9.541**

Repinves, SA

4.122

946

Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, SA

3.092

3.249

Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, SA

2.020

1.804

Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA

1.420

1.416

Caixa Catalunya Consulting, SA

704

387

Gestió d'Actius Titulitzats, Societat Gestora de Fons de Titulització, SA

242

207

Invercartera Energia, SL

149

—

Caal 2002, SL

104

—

Invercartera, SA

—

1.504

Altres societats (amb reserves inferiors a 100 mil euros)

85

28

Pèrdues en societats consolidades**• Per integració global i proporcional****(4.899)****(3.846)**

Invercartera, SA

(2.878)

—

Invercatalunya Tecnologia, SL

(1.146)

(3.733)

Invercartera Capital, S.C.R., SA

(732)

—

Altres societats (amb pèrdues inferiors a 100 mil euros)

(143)

(113)

Total**7.039****5.695****Reserves en societats consolidades****• Per posada en equivalència****84.013****97.664**

Repsol-YPF, SA

26.291

51.347

Promotora Catalunya Mediterrànea, SA (Procam)

21.981

15.727

Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros

14.061

15.825

Abertis Infraestructuras, SA

12.549

9.483

Inpau, SA

2.351

—

Coll Favà, SL

2.279

1.803

La Seda de Barcelona, SA

1.253

491

Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, SL (Fodecor)

840

1.352

Inmuebles Mirp, SL

452

223

Armilar Procam, SL

427

—

Inmobiliaria Monte Boadilla, SL

200

149

Nova Terrassa 30, SL

163

—

Espais Catalunya Inversions Immobiliàries, SL

156

94

Cerbat, SL

140

150

Riofisa Procam, SL

133

—

Viviendas Mirp, SL

116

—

Pronorte Uno Procam, SA

107

—

Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL

104

—

Alcalá 120 Promotora y Gestora Inmobiliaria, SL

—

712

Altres societats (amb reserves inferiors a 100 mil euros)

410

308

Pèrdues en societats consolidades**• Per posada en equivalència****(6.433)****(1.945)**

Iber Espais Europa, SL

(2.902)

(148)

Caixa Catalunya Tel.Entrada, SL

(754)

(183)

Alcalá 120 Promotora y Gestora Inmobiliaria, SL

(618)

—

Gas Natural SDG, SA

(474)

—

Ascat Corredoria d'Assegurances, SL

(322)

(373)

Prasa y Procam, SL

(318)

—

Miyuki 2000, SL

(224)

—

Seif Procam, SL

(167)

—

Torca Procam, SA

(146)

(81)

S.B.D. Nord, SL

(115)

(113)

Inpau, SA

—

(582)

Pronorte Uno Procam, SA

—

(140)

Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL

—

(118)

Altres societats (amb pèrdues inferiors a 100 mil euros)

(393)

(207)

Total**77.580****95.719**

Els moviments que hi ha hagut durant els exercicis 2003 i 2002 han estat aquests:

Milers d'euros	2003	2002
Saldo a l'inici de l'exercici	101.414	105.401
Aplicació dels resultats de l'exercici anterior	37.055	19.526
Ajustos de consolidació	5.408	(1.596)
Variacions en la composició del Grup i altres ajustos	(59.258)	(21.917)
Saldo al final de l'exercici	84.619	101.414

L'import de "Variacions en la composició del Grup i altres ajustos" corresponent als exercicis 2003 i 2002 inclou, bàsicament, l'efecte de les variacions del valor teoricocomptable atribuïble a la participació del Grup Caixa Catalunya a Repsol-YPF, SA. Així mateix, l'any 2002 es va imputar en aquesta partida la disminució de reserves per la venda de Sabel de Serveis, SA.

Segons que determina la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya, de 26 de març, els grups consolidables d'entitats de crèdit han de mantenir en tot moment un volum suficient de recursos propis per cobrir la suma de les exigències per risc de crèdit, d'acord amb els actius, compromisos i altres comptes d'ordre que presentin aquest risc; per risc de canvi, d'acord amb la posició global neta en divises, i per risc de mercat de la cartera de negociació i marges de solvència de companyies asseguradores. Els recursos propis són suficients, sempre que es mantingui un coeficient de solvència no inferior al 8%, i aquest coeficient de solvència es defineix com el quocient entre recursos propis del Grup i els riscos abans indicats, ponderats de la manera que estableix la dita circular.

Aquesta circular constitueix el desenvolupament, en l'àmbit de les entitats de crèdit, de la legislació sobre recursos propis i supervisió en base consolidada de les entitats financeres a partir de la Llei 13/1992, d'1 de juny, del Reial Decret 1343/1992, de 6 de novembre, i de l'Ordre ministerial del 30 de desembre de 1992. Estableix igualment que el deute subordinat constitueix un recurs propi de segona categoria, i que és computable com a tal la part que no excedeixi el 50% dels recursos propis bàsics, com també que la totalitat de recursos propis de segona categoria no pot superar el 100% dels recursos propis bàsics en la part que aquest excés no hagi estat eliminat per la primera limitació esmentada (vegeu la Nota 19).

Al 31 de desembre de 2003 i 2002 el Grup consolidable de Caixa Catalunya complia aquest requisit legal.

22. Situació fiscal

Caixa Catalunya es troba, a l'efecte de l'Impost sobre societats, en règim de tributació consolidada juntament amb altres societats del Grup respecte a les quals té una participació del 75% o superior.

De conformitat amb la normativa mercantil i amb les disposicions del Banc d'Espanya, l'Impost sobre societats corresponent al resultat comptable ha estat registrat en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici, atenent el principi de la meritació.

A conseqüència de les divergències existents entre les normes comptables i les tributàries, l'impost corresponent al resultat comptable no coincideix amb l'import de la liquidació tributària que determina la quota que cal satisfer a Hisenda Pública. Això porta a comptabilitzar l'impost sobre beneficis anticipat, per l'excés d'impost pagat pel que fa a l'impost meritat, i el diferit, per l'excés de l'impost sobre beneficis meritat pel que fa a l'impost que cal pagar.

El saldo de l'epígraf "Dèbits a clients" dels balanços de situació consolidats adjunts inclou el passiu corresponent als impostos que són aplicables, entre els quals hi ha la provisió per a l'Impost sobre societats relatiu al benefici de cada exercici, mentre que les retencions i els pagaments a compte són presentats a l'actiu.

La conciliació del resultat comptable dels exercicis 2003 i 2002 del Grup Caixa Catalunya amb la base imposable de l'Impost sobre societats és la següent:

Milers d'euros	2003	2002
Benefici de l'exercici, abans de la provisió per a l'Impost sobre societats	274.086	229.008
Augments per diferències permanents	51.423	37.103
Disminucions per diferències permanents	(83.346)	(69.490)
Augments per diferències temporals	101.006	75.895
Amb origen en l'exercici	100.952	75.819
Amb origen en exercicis anteriors	54	76
Disminucions per diferències temporals	(60.641)	(46.543)
Amb origen en l'exercici	—	—
Amb origen en exercicis anteriors	(60.641)	(46.543)
Base imposable	282.528	225.973

Les diferències permanents més significatives tant en l'exercici 2003 com en el 2002, quant a disminucions, corresponen als efectes derivats de l'externalització del fons de pensions dels empleats feta l'exercici 2001, a la dotació al Fons de l'Obra Social, a ingressos extraordinaris d'exercicis anteriors i a recuperacions de provisions

Les diferències permanents més significatives tant en l'exercici 2003 com en el 2002, quant a augments, són motivades per les dotacions a provisions de fons per insolvències genèriques i a provisions diverses.

Així, la diferència entre la càrrega fiscal corresponent a l'exercici i a exercicis anteriors i la càrrega fiscal ja pagada o que es pagarà en el futur fa que el saldo al 31 de desembre de 2003 i 2002 d'impostos anticipats i diferits sigui el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Impost anticipat	145.574	125.289
Impost diferit	2.162	2.186

Quant als impostos anticipats, l'import més rellevant de l'exercici correspon a diferències entre criteris d'imputació comptable i fiscal de provisions per a insolvències (bàsicament FCEI), a periodificacions de despeses, a reassignacions comptables de fons de comerç i a provisions diverses.

Durant l'exercici 2001, a conseqüència de l'acord laboral subscrit el 27 de desembre de 2000 (vegeu les Notes 3.j i 18), la pràctica totalitat de l'import rescatat de les pòlisses d'assegurances, aportat al fons de pensions, va passar a ser deduïble dins dels límits establerts, per la qual cosa es va registrar el corresponent impost anticipat (per la part corresponent a les primes pagades) i, d'acord amb la normativa fiscal, es podrà imputar en desenes parts en el càlcul de l'Impost sobre societats a partir de l'exercici 2001 (vegeu la Nota 18).

Els beneficis fiscals en forma de deduccions per doble imposició i despeses de formació utilitzats en la liquidació prevista de l'impost de l'exercici 2003 i 2002, respectivament, van significar la quantitat de 31.195 i 25.358 milers d'euros.

Durant l'exercici 2003 va finalitzar la inspecció iniciada al Grup consolidat Caixa Catalunya per les autoritats fiscals pel que fa a l'Impost sobre societats i l'Impost sobre el valor afegit i les retencions i els ingressos a compte del treball personal, de professionals i de capital mobiliari dels exercicis 1998, 1999 i 2000. Aquesta inspecció pels referits impostos i períodes, excepte en el cas d'Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, que també comprenia l'exercici 1997 quant a l'Impost sobre societats, es referia a Caixa Catalunya i a les societats següents: Ascat Vida, SA, d'Assegurances i Reassegurances, Caixa Catalunya Gestió, S.G.I.I.C., SA, Leasing Catalunya E.F.C., SA, Caixa Catalunya Pensions, E.G.F.P., SA, Factorcat, E.F.C., SA i Invercatalunya Tecnologia, SL La resta de societats dependents tenen pendent d'inspecció els quatre darrers exercicis o tots els exercicis des de l'inici de l'activitat pel que fa a tots els impostos als quals es troben subjectes.

L'import total de les actes derivades de la inspecció a Caixa Catalunya no ha tingut cap impacte patrimonial en l'exercici 2003. De l'import total s'han liquidat actes en conformitat per un import de 5.256 milers d'euros. D'altra banda s'ha registrat en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues-Provisions per a impostos" del passiu del balanç de situació consolidat adjunt l'import corresponent a les actes en disconformitat per un import de 4.940 milers d'euros.

L'import total de les actes derivades de la inspecció a Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, Leasing Catalunya E.F.C., SA, Caixa Catalunya Pensions E.G.F.P., SA i Factorcat E.F.C., SA ha estat registrat en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2003.

A conseqüència de les diferents interpretacions que es poden fer de la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per entitats financeres, hi pot haver determinats passius fiscals de caràcter contingent pel que fa als exercicis pendents d'inspecció que no són susceptibles de quantificació objectiva. La direcció de l'Entitat i els seus assessors estimen que les provisions recollides als balanços de situació adjunts són suficients per a la cobertura dels passius contingents esmentats.

23. Comptes d'ordre

Aquest capítol, que inclou entre altres conceptes els principals compromisos i contingències contrets en el curs normal de les operacions financeres, presenta el detall següent:

Milers d'euros	2003	2002
Passius contingents	1.718.504	1.550.397
Fiances, avals i caucions	1.645.382	1.449.698
Altres passius contingents	73.122	100.699
Compromisos	6.474.094	5.213.714
Disponible per tercers	5.804.855	4.670.827
Altres compromisos	669.239	542.887
Total	8.192.598	6.764.111

El saldo de l'apartat "Altres compromisos" correspon als documents lliurats a Cambra de Compensació els anys 2003 i 2002, que poden ser retornats dintre dels terminis de les operacions.

24. Operacions amb societats del Grup

Al tancament dels exercicis 2003 i 2002 el detall dels saldos més significatius que Caixa Catalunya i les societats integrades globalment o proporcionalment mantenien amb les societats en què participen i que consoliden pel mètode de posada en equivalència era el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Balanços de situació		
Crèdits sobre clients	265.080	216.164
Participacions en empreses del Grup	248.280	208.869
Dèbits a clients	690.820	587.814
Comptes corrents i altres dipòsits	650.308	376.789
Cessió temporal d'actius	40.512	211.025
Comptes d'ordre		
Operacions de futur i derivats financers	724.731	794.359
Altres comptes d'ordre (cessió d'actius monetaris)	42.071	202.878
Comptes de pèrdues i guanys		
Ingressos financers	16.763	27.190
Beneficis extraordinaris	1.548	1.887
Costos financers	39.030	52.023

Aquest quadre no inclou les primes pagades ni els fons de pensions constituïts esmentats a la Nota 18.

25. Ingressos i resultats extraordinaris

El detall de la xifra de negoci és aquest:

Milers d'euros	2003			2002		
	Euros	Moneda estrangera	Total	Euros	Moneda estrangera	Total
Interessos i rendiments assimilats	1.199.285	7.273	1.206.558	1.258.613	14.077	1.272.690
De la cartera de renda fixa	81.376	1.544	82.920	99.740	1.139	100.879
Banc d'Espanya i altres entitats de crèdit	165.349	2.430	167.779	184.563	7.756	192.319
De crèdit a administracions públiques	22.776	—	22.776	28.423	—	28.423
De crèdit al sector resident	918.549	1.795	920.344	933.078	2.142	935.220
De crèdit a no residents	11.235	1.504	12.739	12.809	3.040	15.849

El detall de les comissions percebudes és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Passius contingents	13.390	11.020
Serveis de cobraments i pagaments	122.231	110.340
Serveis de valors	7.929	8.273
Comercialització de productes financers no bancaris	31.532	25.732
Altres comissions	59.618	51.231
Total	234.700	206.596

L'epígraf "Resultats per operacions financeres" inclou 13.099 milers d'euros de plusvàlua de la cartera de valors, mentre que l'any 2002 n'incloïa 437 milers de minuscàlua. També inclou 669 milers d'euros de pèrdues l'any 2003 i 11.464 milers d'euros de beneficis l'any 2002, corresponents a operacions amb futurs financers, inclòs el marge provinent de les operacions de titulitzacions, i la resta correspon a diferències de canvi.

Totes les oficines de la xarxa territorial de Caixa Catalunya ofereixen a la seva clientela la gamma completa de productes i serveis.

La distribució geogràfica de les oficines de Caixa Catalunya i de les societats dependents que consoliden globalment al 31 de desembre dels anys 2003 i 2002 era la següent:

	2003	2002
Catalunya	732	724
Madrid	99	97
Comunitat Valenciana	80	77
Andalusia	18	16
Aragó	12	12
Múrcia	10	9
Castella i Lleó	9	9
Balears	7	7
Navarra	5	5
Castella-La Manxa	5	5
Galícia	5	5
Canàries	4	3
Extremadura	3	3
País Basc	3	3
Rioja	2	2
Astúries	1	1
Cantàbria	1	1
França	1	1
Total	997	980

L'epígraf "Resultats per operacions Grup (net)" de l'exercici 2002 incorporava, bàsicament, els beneficis per la venda de la societat Sabel de Serveis, S.A per un import de 13.027 milers d'euros.

Els beneficis extraordinaris de l'any 2003 inclouen 3.073 milers d'euros per la recuperació de fons de cobertura d'immobilitzat. Els beneficis extraordinaris de l'any 2002 inclouen 5.262 milers d'euros per la recuperació de fons de cobertura d'immobilitzat i 6.130 milers per la reversió del sobrant de provisió per actes fiscals.

Els crebants extraordinaris de l'exercici 2003 corresponen, entre altres, a les dotacions registrades amb abonaments a altres fons específics per un import de 4.692 milers d'euros, així com a pèrdua neta d'alienació d'immobilitzat per un import de 2.863 milers. Els crebants extraordinaris de l'exercici 2002 corresponien, entre altres, a les dotacions per a possibles contingències fiscals, per un import de 15.620 milers d'euros, i a les dotacions registrades amb abonaments a altres fons específics, per un import de 4.800 milers. Addicionalment, es van registrar 15.765 milers d'euros pels ajustos extraordinaris realitzats per Repsol-YPF, SA en el seu tancament comptable definitiu de l'exercici 2001, a conseqüència de la crisi de l'Argentina, que no van ser considerats pel Grup Caixa Catalunya, perquè els van conèixer amb posterioritat. Addicionalment, aquest epígraf recollia un import de 2.880 milers d'euros corresponent al cost dels ordinadors lliurats als empleats de Caixa Catalunya amb motiu de la celebració del setanta-cinquè aniversari de l'Entitat.

26. Despeses generals d'administració

26.1. De personal

La composició del saldo d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts és la següent:

Milers d'euros	2003	2002
Sous i salaris	244.246	233.739
Càrregues socials	49.797	46.308
Pensions	20.347	14.155
Altres	7.906	5.725
Total	322.296	299.927

El cost per sous i salaris, càrregues socials i fons de pensions corresponent als representants del personal que el 31 de desembre de 2003 i 2002 eren membres dels Òrgans de Govern per la seva condició d'empleats ha estat de 286 i 277 milers d'euros, respectivament.

El nombre mitjà d'empleats de Caixa Catalunya i de les societats dependents que consoliden globalment en els exercicis 2003 i 2002, distribuïts per categories professionals, ha estat el següent:

	2003	2002
Caps, titulats i tècnics	1.464	1.422
Oficials administratius	2.902	2.674
Auxiliars administratius	1.129	1.238
Ajudants i diversos	19	21
Total	5.514	5.355

26.2. Altres despeses administratives

El detall d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts corresponents als exercicis 2003 i 2002 és el següent:

Milers d'euros	2003	2002
Immobles i instal·lacions	31.737	31.566
Informàtica	23.676	27.231
Comunicacions	15.861	17.492
Publicitat i propaganda	13.306	13.862
Contribucions i impostos	7.163	5.700
Altres despeses	51.129	44.085
Total	142.872	139.936

En el concepte d'"Altres despeses" s'hi inclouen, entre d'altres, els honoraris corresponents a serveis d'auditoria, altres serveis relacionats amb l'auditoria i altres serveis prestats pels auditors de les societats del Grup. Els honoraris relatius a serveis d'auditoria de comptes prestats a les diferents societats que componen el Grup Caixa Catalunya i societats dependents per l'auditor principal, així com per altres entitats vinculades a ell, ascendien a 344 i 313 milers d'euros al 31 de desembre de 2003 i 2002, respectivament. Així mateix, els honoraris per aquest mateix concepte corresponents a altres auditors participants en l'auditoria de diferents societats del Grup ascendien a 15 i 14 milers d'euros al 31 de desembre de 2003 i 2002, respectivament. D'altra banda, dins del mateix epígraf es recullen honoraris corresponents a altres serveis facturats per l'auditor principal o per altres entitats vinculades a ell per un import de 81 i 38 milers d'euros, respectivament, per serveis relacionats amb l'auditoria, i de 463 i 121 milers d'euros, respectivament, per altres serveis no relacionats amb l'auditoria. De l'import de l'exercici 2003, la major part correspon a serveis d'anàlisi i assessorament en relació amb les normes internacionals de comptabilitat. La totalitat dels honoraris pagats a l'auditor principal constitueixen un percentatge inferior al 0,5% del seu volum de negoci.

27. Retribucions i altres prestacions als Òrgans de Govern

Les partides retributives acreditades pels membres dels Òrgans de Govern de Caixa Catalunya, que es limiten al concepte de dietes, durant l'any 2003 han ascendit a 600 milers d'euros el Consell d'Administració i la Comissió Executiva i a 266 milers la resta d'Òrgans (Comissió d'Obres Socials, Comissió de Control i Assemblea). L'any 2002 aquestes retribucions van ser de 593 i 304 milers d'euros, respectivament.

El saldo dels acomptes i crèdits concedits per Caixa Catalunya i pel seu Grup al 31 de desembre de 2003 i 2002 al conjunt dels membres dels Òrgans de Govern era de 4.282 i 4.208 milers d'euros, respectivament. Aquests préstecs i crèdits meriten un tipus d'interès anual comprès entre el 3,0 i el 7,5% l'exercici 2003 i entre el 4,0 i el 7,5% l'exercici 2002, tret de les operacions formalitzades amb els empleats de l'Entitat que alhora són membres dels Òrgans de Govern en representació del personal, que com a empleats estan subjectes a les condicions que estableixen els pactes laborals vigents per a tota la plantilla de l'Entitat.

Caixa Catalunya té concertada una pòlissa d'assegurança d'accidents per als membres dels Òrgans de Govern mentre detenen aquesta condició, les primes de la qual pujaven a 20 i 19 milers d'euros al 31 de desembre de 2003 i 2002, respectivament.

Caixa Catalunya no té contraetes obligacions respecte als membres dels Òrgans de Govern antics i actuals en matèria de pensions per la seva condició de consellers.

28. Operacions de futurs i derivats financers

Aquestes operacions, d'acord amb la normativa vigent, no figuren dins del capítol "Comptes d'ordre" dels balanços de situació consolidats adjunts, i es registren pel valor nocial o pel valor d'exercici de l'actiu subjacent contractat, o bé pel seu valor contractual segons el tipus d'operació de futur de què es tracti (vegeu la Nota 3.I).

Els imports que assegura Caixa Catalunya al venciment dels fons d'inversió i plans de pensions garantits s'enregistren com a opcions venudes sobre índexs borsaris per un import de 997.672 i 1.077.892 milers d'euros al 31 de desembre de 2003 i 2002, respectivament.

El desglossament per tipus de productes derivats que mantenia el Grup Caixa Catalunya al 31 de desembre de 2003 i 2002 és aquest:

Milers d'euros	2003			2002		
	Euros	Moneda estrangera	Total	Euros	Moneda estrangera	Total
Compravenda de divises no vençudes	—	1.520.891	1.520.891	—	1.464.184	1.464.184
Compravenda d'actius financers no vençuts	141.224	—	141.224	260.574	—	260.574
Futurs financers sobre valors i tipus d'interès	666.716	21.176	687.892	1.154.523	42.176	1.196.699
Opcions	3.623.538	423.465	4.047.003	3.106.401	114.664	3.221.065
Altres operacions sobre tipus d'interès	16.166.221	59.385	16.225.606	17.709.693	371.721	18.081.414
Operacions de futurs sobre mercaderies	—	1.075	1.075	—	—	—
Total	20.597.699	2.025.992	22.623.691	22.231.191	1.992.745	24.223.936

Les operacions amb derivats financers distribuïdes per finalitat i termini de venciment són les següents:

Milers d'euros	2003								
	Cobertura i macrocobertura				Negociació				Total
Tipus d'operació	< 1 any	1-5 anys	> 5 anys	Total	< 1 any	1-5 anys	> 5 anys	Total	
Compravenda de divises no vençudes	—	—	—	—	1.347.482	173.409	—	1.520.891	1.520.891
Compres	—	—	—	—	697.191	107.695	—	804.886	804.886
Vendes	—	—	—	—	650.291	65.714	—	716.005	716.005
Compravenda d'actius financers no vençuts	—	37.200	—	37.200	75	27.020	76.929	104.024	141.224
Compres	—	—	—	—	—	75	51.687	51.762	51.762
Vendes	—	37.200	—	37.200	75	26.945	25.242	52.262	89.462
Futurs financers sobre valors i tipus d'interès	—	—	—	—	686.892	1.000	—	687.892	687.892
Sobre valors	—	—	—	—	29.040	—	—	29.040	29.040
Comprats	—	—	—	—	2.876	—	—	2.876	2.876
Venuts	—	—	—	—	26.164	—	—	26.164	26.164
Sobre tipus d'interès	—	—	—	—	657.852	1.000	—	658.852	658.852
Comprats	—	—	—	—	87.152	—	—	87.152	87.152
Venuts	—	—	—	—	570.700	1.000	—	571.700	571.700
Opcions	360.320	801.639	443.149	1.605.108	401.340	1.199.222	841.333	2.441.895	4.047.003
Sobre valors	338.106	801.353	37.149	1.176.608	32.575	—	—	32.575	1.209.183
Comprades	16.462	162.020	453	178.935	20.126	—	—	20.126	199.061
Emeses	321.644	639.333	36.696	997.673	12.449	—	—	12.449	1.010.122
Sobre tipus d'interès	22.214	286	406.000	428.500	111.452	1.056.756	841.333	2.009.541	2.438.041
Comprades	22.214	286	206.000	228.500	55.726	522.979	430.782	1.009.487	1.237.987
Emeses	—	—	200.000	200.000	55.726	533.777	410.551	1.000.054	1.200.054
Sobre divises	—	—	—	—	257.313	142.466	—	399.779	399.779
Comprades	—	—	—	—	98.266	71.233	—	169.499	169.499
Emeses	—	—	—	—	159.047	71.233	—	230.280	230.280
Altres operacions sobre tipus d'interès	328.662	505.240	1.221.385	2.055.287	6.920.114	1.479.592	5.770.613	14.170.319	16.225.606
Acords sobre tipus d'interès futur (FRA's)	—	—	—	—	100.000	50.000	—	150.000	150.000
Comprats	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Venuts	—	—	—	—	100.000	50.000	—	150.000	150.000
Permutes financeres (IRS's)	328.662	505.240	1.221.385	2.055.287	6.820.114	1.429.592	5.770.613	14.020.319	16.075.606
Cobrament fix/ Pagament variable	143.196	255.790	662.577	1.061.563	5.639.863	732.625	1.303.906	7.676.394	8.737.957
Cobrament variable/ Pagament fix	185.466	216.843	533.522	935.831	1.180.251	655.189	1.297.679	3.133.119	4.068.950
Altres modalitats	—	32.607	25.286	57.893	—	41.778	3.169.028	3.210.806	3.268.699
Futurs financers sobre mercaderies	—	—	—	—	1.075	—	—	1.075	1.075
Comprats	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Venuts	—	—	—	—	1.075	—	—	1.075	1.075
Total	688.982	1.344.079	1.664.534	3.697.595	9.356.978	2.880.243	6.688.875	18.926.096	22.623.691

Milers d'euros		2002								
Tipus d'operació	Cobertura i macrocobertura				Negociació				Total	
	< 1 any	1-5 anys	> 5 anys	Total	< 1 any	1-5 anys	> 5 anys	Total		
Compravenda de divises no vençudes	—	—	—	—	1.170.552	285.951	7.681	1.464.184	1.464.184	
Compres	—	—	—	—	740.579	173.619	—	914.198	914.198	
Vendes	—	—	—	—	429.973	112.332	7.681	549.986	549.986	
Compravenda d'actius financers no vençuts	—	—	37.200	37.200	—	120.000	103.374	223.374	260.574	
Compres	—	—	—	—	—	120.000	51.687	171.687	171.687	
Vendes	—	—	37.200	37.200	—	—	51.687	51.687	88.887	
Futurs financers sobre valors i tipus d'interès	—	—	—	—	1.102.699	94.000	—	1.196.699	1.196.699	
Sobre valors	—	—	—	—	5.296	—	—	5.296	5.296	
Comprats	—	—	—	—	727	—	—	727	727	
Venuts	—	—	—	—	4.569	—	—	4.569	4.569	
Sobre tipus d'interès	—	—	—	—	1.097.403	94.000	—	1.191.403	1.191.403	
Comprats	—	—	—	—	1.012.000	—	—	1.012.000	1.012.000	
Venuts	—	—	—	—	85.403	94.000	—	179.403	179.403	
Opcions	517.777	664.842	38.950	1.221.569	388.577	946.475	664.444	1.999.496	3.221.065	
Sobre valors	509.738	652.440	32.950	1.195.128	3.612	6.000	—	9.612	1.204.740	
Comprades	24.300	92.482	453	117.235	—	3.000	—	3.000	120.235	
Emeses	485.438	559.958	32.497	1.077.893	3.612	3.000	—	6.612	1.084.505	
Sobre tipus d'interès	8.039	12.402	6.000	26.441	302.458	940.475	664.444	1.907.377	1.933.818	
Comprades	8.039	12.402	6.000	26.441	117.229	470.868	332.222	920.319	946.760	
Emeses	—	—	—	—	185.229	469.607	332.222	987.058	987.058	
Sobre divises	—	—	—	—	82.507	—	—	82.507	82.507	
Comprades	—	—	—	—	39.091	—	—	39.091	39.091	
Emeses	—	—	—	—	43.416	—	—	43.416	43.416	
Altres operacions sobre tipus d'interès	1.719.098	644.443	470.258	2.833.799	8.844.128	1.694.506	4.708.981	15.247.615	18.081.414	
Acords sobre tipus d'interès futurs (FRA's)	—	—	—	—	194.500	50.000	—	244.500	244.500	
Comprats	—	—	—	—	90.000	50.000	—	140.000	140.000	
Venuts	—	—	—	—	104.500	—	—	104.500	104.500	
Permutes financeres (IRS's)	1.719.098	644.443	470.258	2.833.799	8.649.628	1.644.506	4.708.981	15.003.115	17.836.914	
Cobrament fix/ Pagament variable	1.006.265	437.855	237.239	1.681.359	5.072.227	1.223.580	1.167.460	7.463.267	9.144.626	
Cobrament variable/ Pagament fix	666.247	176.588	219.122	1.061.957	3.569.437	400.926	1.166.211	5.136.574	6.198.531	
Altres modalitats	46.586	30.000	13.897	90.483	7.964	20.000	2.375.310	2.403.274	2.493.757	
Total	2.236.875	1.309.285	546.408	4.092.568	11.505.956	3.140.932	5.484.480	20.131.368	24.223.936	

29. Quadres de finançament

Els quadres de finançament són els següents:

ORIGEN DE FONTS (milers d'euros)**RECURSOS GENERATS DE LES OPERACIONS**

Resultat de l'exercici	370.080	310.944
Amortitzacions	213.368	167.872
Dotacions netes al fons d'insolvències	41.853	45.022
Dotacions netes a fons de depreciació d'actius i fons específics	137.807	107.817
Pèrdues en vendes de participacions i immobilitzat	16.320	35.223
Beneficis en vendes de participacions i immobilitzat	6.409	2.238
Resultat de societats posades en equivalència després d'impostos	(3.547)	(15.248)
	(42.130)	(31.980)

TÍTOLS SUBORDINATS EMESOS**DEUTE DE L'ESTAT****ENTITATS DE CRÈDIT (variació neta)****TÍTOLS RENDA VARIABLE****FINANÇAMENT MENYS INVERSIÓ EN BANCS CENTRALS (variació neta)****CREDITORS****EMPRÈSTITS****TOTAL FONTS ORIGINATS****APLICACIÓ DE FONTS (milers d'euros)****FINANÇAMENT MENYS INVERSIÓ EN BANCS CENTRALS (variació neta)****DEUTE DE L'ESTAT****INVERSIÓ CREDITÍCIA****TÍTOLS RENDA FIXA****TÍTOLS RENDA VARIABLE****ADQUISICIÓ D'INVERSIONS PERMANENTS**

Compra i venda de participacions en empreses del Grup i associades (variació neta)	206.446	54.421
Compra i venda d'elements d'immobilitzat material i immaterial (variació neta)	177.183	14.991
	29.263	39.430

ALTRES CONCEPTES ACTIUS (net)**TOTAL FONTS APLICATS**



Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona
Espanya

Tel.: +34 932 80 40 40
Fax: +34 932 80 28 10
www.deloitte.es

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

A l'Assemblea General de
Caixa d'Estalvis de Catalunya:

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Caixa d'Estalvis de Catalunya i Societats que componen el Grup Caixa Catalunya (vegeu la Nota 2), que comprenen el balanç de situació consolidat al 31 de desembre de 2003, i el compte de pèrdues i guanys i la memòria consolidats corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat Dominant. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació vigent, els Administradors de l'Entitat presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç consolidat, del compte de pèrdues i guanys consolidat i de l'estat d'origen i aplicació de fons consolidat, a més de les xifres de l'exercici 2003, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals consolidats de l'exercici 2003. Amb data 19 de febrer de 2004, varem emetre el nostre informe d'auditoria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2002 en què expresàvem una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis de Catalunya i Societats que componen el Grup Caixa Catalunya al 31 de desembre de 2003, i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats, que guarden uniformitat amb els aplicats l'exercici anterior.

L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2003 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de l'Entitat Dominant i el seu Grup, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2003. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió consolidat amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de l'Entitat Dominant i de cadascuna de les Societats del seu Grup.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.
Inscrita al ROAC Núm. S0692

Miguel Antonio Pérez

18 de febrer de 2004



CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA

Inicià les activitats el 26 d'octubre de 1926. És una institució no lucrativa amb caràcter de Caixa General d'Estalvi Popular. Inscrita en el Llibre Registre Especial de Caixes d'Estalvi Popular del Banc d'Espanya amb el número 16. Inscrita en el Llibre Registre de Caixes d'Estalvis del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya amb el número 8.

Domicili social: Plaça d'Antoni Maura, 6. 08003 BARCELONA

Número d'identificació fiscal: G 08169815

Número d'identificació al Consell Superior Bancari: 2013

Telèfon: 934 845 000

Fax: 934 845 141

E-mail: secretaria.general@caixacatalunya.es

Adreça a Internet: www.caixacatalunya.es

Els estatuts vigents poden ser consultats a la Secretaria General i d'Òrgans de Govern de la Institució, al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya i al Banc d'Espanya.

Les reunions ordinàries i extraordinàries de l'Assemblea General de la Caixa d'Estalvis de Catalunya són convocades pel Consell d'Administració d'acord amb els terminis, els requisits i les condicions establerts pels estatuts de l'Entitat, i les convocatòries són publicades en diaris d'àmplia difusió en l'àmbit d'actuació de la Institució, en el Diari Oficial de la Generalitat de Catalunya, en el Butlletí Oficial de l'Estat i en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil.

Caixa d'Estalvis de Catalunya pertany al Fons de Garantia de Dipòsits a Caixes d'Estalvis des que es va constituir. La garantia d'aquest fons cobreix els imports que determina el Reial Decret 2606/1996, de 20 de desembre, corregit pel Reial Decret 948/2001, de 3 d'agost.